

## INFORME DE MERCADO

Gerencia Integral de Riesgos y Oficina de Cumplimiento

Febrero de 2017

Tabla de contenido

I. ANTECEDENTES.....	5
II. MARCO NORMATIVO.....	6
III. OBJETIVO.....	6
IV. METODOLOGÍA.....	6
SECCIÓN I.....	7
V. CONTEXTO INTERNACIONAL.....	7
i. Mercado Energético .....	8
ii. Sector Financiero .....	10
iii. Terrorismo .....	12
VI. CONTEXTO NACIONAL .....	13
i. Mercado Energético .....	16
ii. Sector financiero .....	19
iii. Terrorismo .....	21
SECCIÓN II.....	22
VII. RIESGO LA/FT COLOMBIA.....	22
i. Contexto regulatorio .....	22
ii. Sectores y Lavado de Activos .....	24
iii. LA/FT en Colombia .....	30
iii.a. Bandas criminales en Colombia .....	33
VIII. EXPERIENCIA FIDUAGRARIA .....	35
i. Análisis Sectorial y de Clientes de la Fiduciaria .....	37
i.a. Sector juegos de suerte y azar. ....	41
i.b Sector minero. ....	43
i.c. Sector seguridad privada .....	47
i.d Sector Tabaco. ....	49
i.e Sector licores. ....	52
i.d Sector transporte terrestre .....	54
Bibliografía.....	58

## Índice de gráficos e ilustraciones

Gráfico 1. Crecimiento económico por regiones geográficas y económicas del mundo.....	8
Gráfico 2. Precio del petróleo en Dólares por Barril, para las referencias WTI y BRENT.....	9
Gráfico 3. Índice de precios por rama productiva.....	10
Gráfico 4. Crecimiento económico del G8 más China. ....	11
Gráfico 5. Tasa de interés de la Reserva Federal de los Estados Unidos. ....	12
Gráfico 6 Crecimiento Económico porcentual.....	14
Gráfico 7. Perspectiva de crecimiento económico. Año 2000 = 100.....	15
Gráfico 8. Balanza Comercial de América Latina. ....	16
Gráfico 9. Participación del petróleo como actividad de la rama “Extracción de Minas y Canteras”.....	17
Gráfico 10. IED hacia sectores de petróleo y minería.....	18
Gráfico 11. Valor Nominal Acción de Ecopetrol.....	18
Gráfico 12. Tasa de interés de intervención del Banco de la República de Colombia.....	19
Gráfico 13. ICR por países y por sector. ....	20
Gráfico 14. Probabilidad de muertes vs número de personas asesinadas.....	22
Gráfico 15. Evolución del Índice de Basilea por países (TOP 25).....	27
Gráfico 16. Índice de Basilea para América Latina.....	28
Gráfico 17. Actividades Delictivas en Colombia. ....	31
Gráfico 18. Actividades económicas (CIU) frecuentes para los clientes de la Entidad (PN)...	39
Gráfico 19. Actividades económicas frecuentes para los clientes de la Entidad (PJ).....	40
Gráfico 20 Participación de empresas en el sector.....	42
Gráfico 21 Participación del sector en el PIB Nacional.....	44
Gráfico 22 Exportaciones del Sector.....	45
Gráfico 23 Producción Total del Carbón.....	46
Gráfico 24 Numero de empresas en el sector por año.....	48
Gráfico 25 Ingresos del sector por año.....	48
Gráfico 26 Producción de Tabaco en Colombia.....	50
Gráfico 27 Exportaciones e Importaciones del sector.....	51
Gráfico 28 Giros al sector salud.....	53
Gráfico 29 Ingresos de cada empresa del sector.....	54
Gráfico 30 Tasa de crecimiento PIB Nacional vs tasa de crecimiento sector.....	55
Ilustración 1. Mapa impacto del terrorismo alrededor del mundo. ....	13
Ilustración 2. Mapa de eventos violentos en Colombia.....	25
Ilustración 3. Mapa de los paraísos Fiscales/Secreto Financiero. ....	30
Ilustración 4. Mapificación de la presencia de las Bandas Criminales en Colombia.....	33
Ilustración 5. Tipologías definidas por el GAFI.....	36
Ilustración 6. Sectores identificados como vulnerables al riesgo (LA/FT).....	38
Ilustración 7 Institucionalidad del Sector.....	44
Ilustración 8 Empresas Relevantes del sector.....	46

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 560 6100 Fax 561 6080. Líneas de atención al cliente: 01 8000 95 9000 y 560 9886 en Bogotá.  
servicioalcliente@fiduagraria.gov.co

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



## GLOSARIO

**ANDI:** Asociación Nacional de Empresarios de Colombia.

**BID:** Banco Interamericano de Desarrollo.

**BM:** Banco Mundial

**BVC:** Bolsa de Valores de Colombia

**CEPAL:** Comisión Económica para América Latina y el Caribe.

**CONPES:** Consejo Nacional de Política Económica y Social.

**DNP:** Departamento Nacional de Planeación

**EBIDTA:** es un indicador financiero, acrónimo del inglés Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation, and Amortization.

**FARC:** Fuerzas Armadas Revolucionarias de Colombia.

**GAFI:** Grupo de Acción Financiera Internacional.

**GIR:** Gerencia Integral de Riesgo

**IED:** Inversión Extranjera Directa

**ICR:** Interest coverage ratio.

**LA/FT:** Lavado de activos y/ financiación del terrorismo.

**ODC:** Oficina de Cumplimiento

**PJ:** Persona Jurídica

**PN:** Persona Natural

**SFC:** Superintendencia Financiera de Colombia

## INTRODUCCION:

La Gerencia Integral de Riesgo (GIR) y la Oficina de Cumplimiento (ODC) de Fiduagraria S.A siguiendo la normativa actual colombiana y atendiendo el compromiso constante con la prevención y control del riesgo (LA/FT), presenta el estudio de mercado 2016.

La actividad económica 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, además información actualizada y verídica de los principales grupos criminales y las características principales de su operación.

Como resultado de una dinámica difícil durante lo corrido en la década del año 2010 y teniendo por antecedente la turbulencia ocasionada por los choques en la década del 2000, el actual entorno económico mundial está marcado por alta incertidumbre. La crisis de 2008 dejó un rezago económico que permanece presente a lo largo del mundo, rezago que tuvo especial impacto en los países desarrollados. La tendencia recesiva de los líderes mundiales resultó en una contracción de la demanda en el mercado internacional, demanda que era atendida en gran parte por los países desarrollados, en especial los bienes minero-energéticos. De esta forma el descalabro del sistema financiero en el año 2008 se ha visto reflejado en la reciente volatilidad de la economía real. Como respuesta a la inquietud de los mercados, el producto interno bruto mundial ha decaído, por esto las autoridades monetarias han tenido presencia activa redefiniendo el marco sobre el que queda suscrito el sistema financiero.

Por otra parte, la actividad delictiva y los índices de Violencia en el país han presentado cambios en los últimos años que requieren de actualización. De esta forma es importante caracterizar las principales bandas criminales y la forma como operan.

En este momento Colombia y las Organizaciones Internacionales se encuentran expectantes a los resultados obtenidos por la desmovilización del Grupo Armado FARC. Se espera que las negociaciones traigan muchos beneficios a los ciudadanos, estabilidad en los mercados, seguridad en el sistema financiero y un menor riesgo asociado a LA/FT. Asimismo las negociaciones con el ELN concentran la atención de los actores nacionales e internacionales, como un suceso de relativa incertidumbre.

Este documento fue elaborado para brindar facultades extras 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.

## I. ANTECEDENTES

A este documento lo preceden estudios de mercado de los años 2011, 2012 y 2015. Estos estudios fueron construidos con el fin de brindar a la entidad herramientas adecuadas para

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 560 6100 Fax 561 6080. Líneas de atención al cliente: 01 8000 95 9000 y 560 9886 en Bogotá.  
servicioalcliente@fiduagraria.gov.co

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



comprender la dinámica del mercado nacional; 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 en nuestro país, de esta forma prevenir los riesgos asociados al (LA/FT).

En el 2011 y 2012 Fiduagraria construyó estudios de mercado que caracterizaba los sectores económicos donde se concentraban el grueso de sus clientes. El análisis recogió datos de comportamiento y tendencia con el objetivo de robustecer la información a la mano con que contaba la entidad. Los estudios económicos previos a este documento, relacionaron diversas fuentes de información con el fin de obtener una interpretación objetiva de la realidad económica. La compilación de esta información 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.

6

## II. 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.

## III. OBJETIVO

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

## IV. 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) según la forma estudio de la misma.

Así, la primera sección de análisis está enfocada en entender el desempeño de la economía mundial y nacional. De esta forma se pueden conocer las tendencias económicas y características del mercado al cual Fiduagraria dirige sus productos o donde puedan posiblemente participar sus clientes.

La primera sección recoge distintas percepciones del contexto nacional e internacional; dentro de cada uno de estos títulos 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 ha identificado la entidad como riesgoso, gracias a su experiencia en el mercado.

7

## SECCIÓN I

### V. CONTEXTO INTERNACIONAL

La economía mundial se ha visto enfrentada a una marcada turbulencia en los últimos años. Los informes de crecimiento y desarrollo del Fondo Monetario internacional pronostican un pobre desempeño económico mundial para el año 2017. El año 2016 se prevé finalizó con una tasa de crecimiento de 2,4%, menor al crecimiento de 2015 (Naciones Unidas, 2016), que fue de 2,6. Para el año 2017 se pronostica un crecimiento mundial de 2,8%, perspectiva que plantea un escenario de incertidumbre económica en el mundo (Fondo Monetario Internacional, 2016).

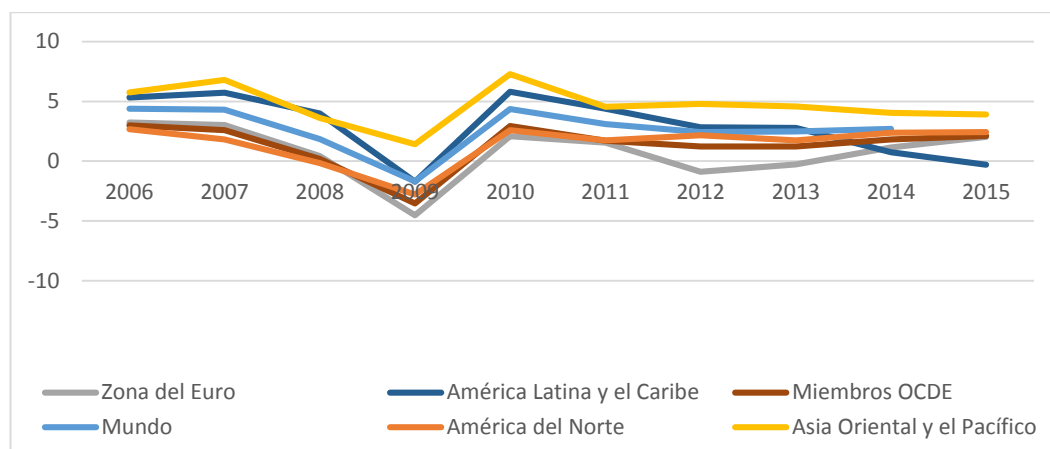
En términos generales la tendencia mundial se traslada a cada una de las regiones en el globo, incluso a los países miembros de la OCDE<sup>1</sup>. (Véase Gráfico No 1.)

<sup>1</sup> El grupo de países miembros de la OCDE es uno más diverso, sin embargo la tendencia es igual a la mundial: Países miembros: Australia, Bélgica, Chile, Dinamarca, Alemania, Estonia, Finlandia, Francia, Grecia, Irlanda, Islandia, Israel, Italia, Japón, Canadá, Corea, Luxemburgo, México, Nueva Zelanda, Países Bajos, Noruega, Austria, Polonia, Portugal, Suecia, Suiza, República Eslovaca, Eslovenia, España, República Checa, Turquía, Hungría, Reino Unido y Estados Unidos.

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 560 6100 Fax 561 6080. Líneas de atención al cliente: 01 8000 95 9000 y 560 9886 en Bogotá.  
servicioalcliente@fiduagraria.gov.co

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

Gráfico 1. Crecimiento económico por regiones geográficas y económicas del mundo.



Fuente: Elaboración propia con los datos del Banco Mundial 2015.

La crisis de 2007 marcó una clara tendencia en el mundo hasta el año 2009, de ahí en adelante se evidenció un marcado proceso de recuperación de las tasas de crecimiento en el mundo. La región de América Latina y el Caribe fue la más susceptible a los cambios en el contexto internacional, iniciando en el año 2006 con la tasa de crecimiento más dinámica (Superior al 5,3%) y evidenciando el crecimiento más pobre entre las regiones observadas en el año 2015 (Menor al -0,2%). La región de Asia Oriental y el pacífico muestra un desempeño más sólido relativo al comportamiento del resto de regiones en el globo, para el año 2006 tuvo la mayor tasa de crecimiento del mundo (Superior a 5,7%) y finalizó también como la más fuerte, incluso por encima del promedio mundial, con una tasa de crecimiento superior al 3,9% (Banco Mundial, 2016).

Sin lugar a duda, el crecimiento del mundo y sus regiones es menor al que se tuvo hasta antes del 2007

Este comportamiento muestra modestas tasas de crecimiento mundial, en parte por el rezago económico que dejó la crisis de 2007 y por las nuevas condiciones político-económicas internacionales, particularmente las de intercambio de materias primas y del sector financiero.

## i. Mercado Energético

La oferta y demanda por energía, así como los precios de hidrocarburos y minerales han tenido gran protagonismo en el desempeño, tanto de las economías desarrolladas, como el de las no desarrolladas y emergentes. Por un lado los países en desarrollo en su mayoría habían

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 560 6100 Fax 561 6080. Líneas de atención al cliente: 01 8000 95 9000 y 560 9886 en Bogotá.  
servicioalcliente@fiduagraria.gov.co

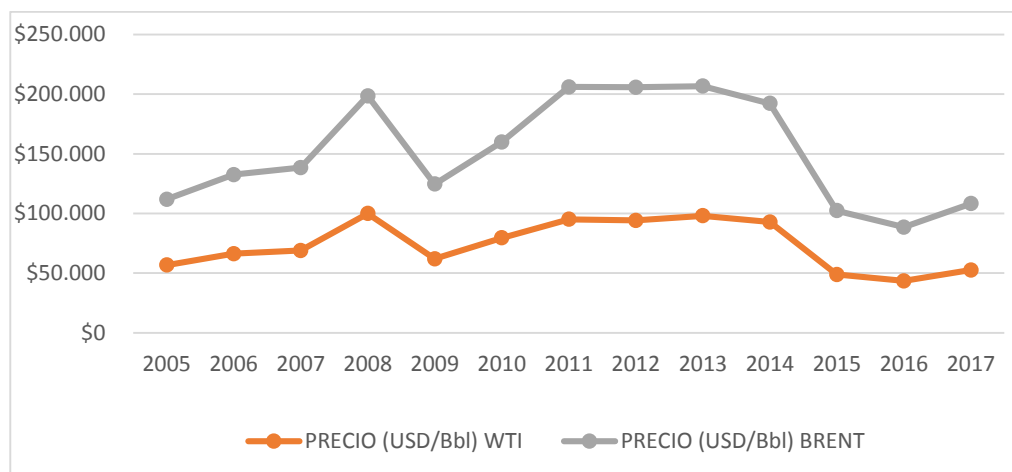
Defensoría del Consumidor Financiero: Peña González & Asociados Abogados. Avenida 19 No. 114-08 Oficina 502, Bogotá.  
Teléfono 213 1370, Fax 213 0495. defensorfiduagraria@pgabogados.com





logrado altas tasas de crecimiento con un modelo económico fuertemente extractivo, donde el carbón y el petróleo eran pieza clave para justificar dichas tasas. Por su parte los países desarrollados son importantes demandantes de productos energéticos, lo que los hace vulnerables a los cambios en este mercado.

*Gráfico 2. Precio del petróleo en Dólares por Barril, para las referencias WTI y BRENT.*



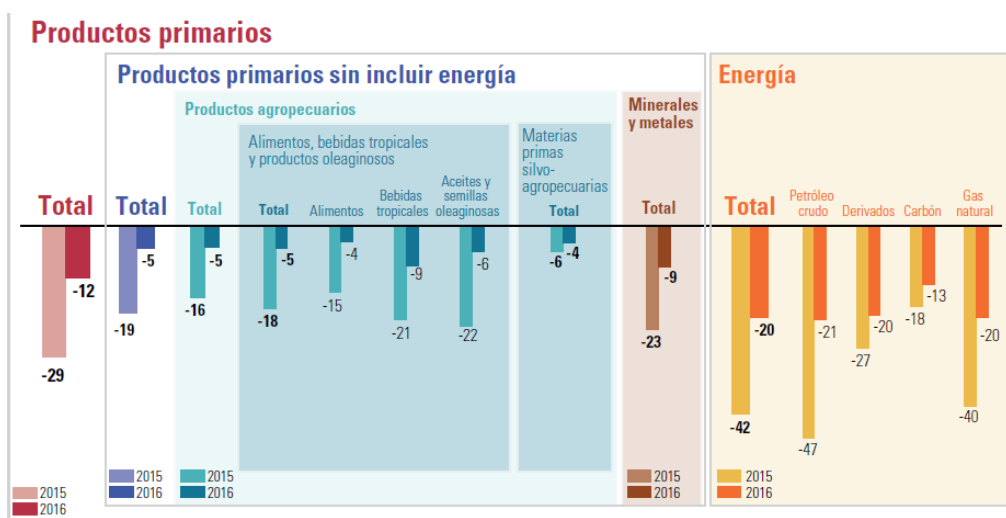
Fuente: Elaboración propia con base en los datos reportados por la Secretaría de Economía de México. Disponible en: <http://portalweb.sgm.gob.mx/economia/>

El gráfico 2 nos permite evidenciar con mayor facilidad la volatilidad del sector hidrocarburos durante la última década. Además se puede observar que la crisis de 2007 ocasionó un alza del precio del barril durante el periodo de recuperación de la economía y en la actualidad nuevamente presenta precios cercanos a 50(USD/Bbl). Tomando al petróleo como el mejor indicador más representativo del mercado energético actual. (Secretaría de economía de México, 2016).

Sin embargo, la reestructuración productiva de los países desarrollados es el factor más influyente en la definición de los términos de intercambio y niveles de producción de materias primas y productos extractivos. La contracción de la demanda energética mundial ocasionada por la recesión económica, particularmente de China y el choque tecnológico de la producción de hidrocarburos en Estados Unidos han tenido fuerte impacto en el volumen de comercialización de commodities. La región de América Latina y el Caribe muestra claramente

la vulnerabilidad del producto altamente dependiente de bienes energéticos que tienen como destino el mercado internacional.

*Gráfico 3. Índice de precios por rama productiva.*



Fuente: CEPAL 2016. "Estudio Económico de América Latina y el Caribe".

El Gráfico 3 muestra el deterioro de los índices de precios de productos básicos en la región para los años 2015 y 2016. Situación que se puede entender fácilmente por la baja demanda en el mercado internacional a los bienes producidos en la región.

## ii. Sector Financiero

El Fondo Monetario Internacional (2016) señala que la estabilidad financiera internacional de corto plazo ha mejorado. Los países han mostrado recuperación frente a los distintos choques que se han presentado en el mercado internacional. Las economías avanzadas lograron contrarrestar el bajo crecimiento económico, por medio de expectativas de estabilidad generadas por una política monetaria eficaz en responder a los cambios coyunturales. (Véase Gráfica 4)

El riesgo de corto plazo se ha moderado gracias a la resiliencia mostrada por los mercados frente a distintos choques recientes. Sin embargo en el mediano plazo el ambiente en los mercados no es el mejor. Los cambios en la estructura política, económica y productiva en el mundo conllevan a incertidumbre frente al futuro económico de los mercados. El sistema

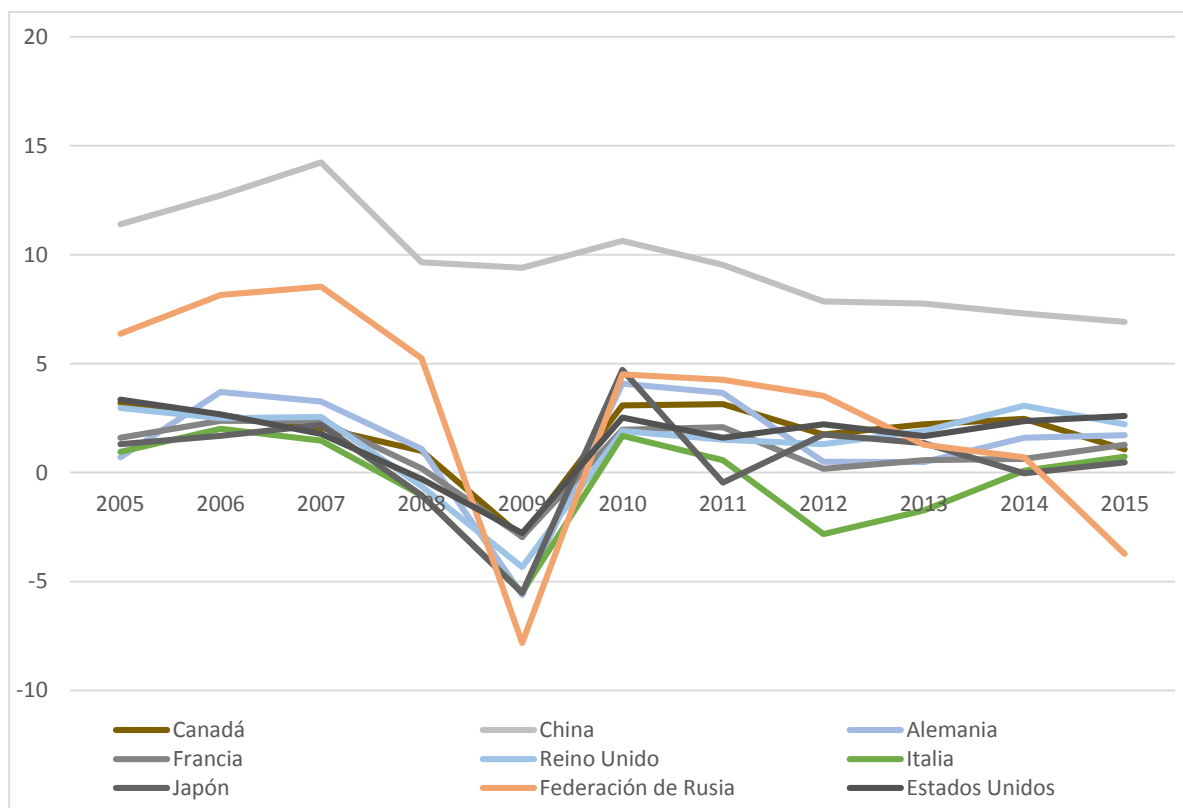
Sociedad Fiduciaria de Desarrollo Agropecuario S.A. Nit 800 159 998-0, Calle 16 No. 6-66, pisos 26, 28 y 29, Edificio Avianca, Bogotá.  
 PBX 560 6100 Fax 561 6080. Líneas de atención al cliente: 01 8000 95 9000 y 560 9886 en Bogotá.  
[servicioalcliente@fiduagraria.gov.co](mailto:servicioalcliente@fiduagraria.gov.co)

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)



financiero mundial debe estar preparado para asumir bajas tasas de interés, bajas tasas de inflación y a su vez un crecimiento moderado. (Fondo Monetario Internacional, 2016).

*Gráfico 4. Crecimiento económico del G8 más China.*



11

Fuente: Elaboración propia con base en los datos del DANE 2016.

La expectativa futura de normalización de la política monetaria en economías avanzadas es aún más cambiante. La estructura actual del sistema económico mundial propone retos para las entidades en el sistema financiero. A pesar de tener hojas de balance robustas, la sostenibilidad de beneficios es cada vez más débil. Las capacidades, el apalancamiento y el modelo de negocios bancario se enfrentan a cambios latentes. Este nuevo escenario muestra una posibilidad, cada vez más real, de un estancamiento prolongado del sistema financiero.

Según el (Fondo Monetario Internacional, 2016) la recuperación mundial de los mercados, la relativa estabilidad de las economías y el control de riesgo en el corto plazo, además de estar explicada por las medidas de ajuste para los choques coyunturales, están explicados también por la recuperación de los precios de los commodities. (Véase Gráfico 3). De esta forma se ha

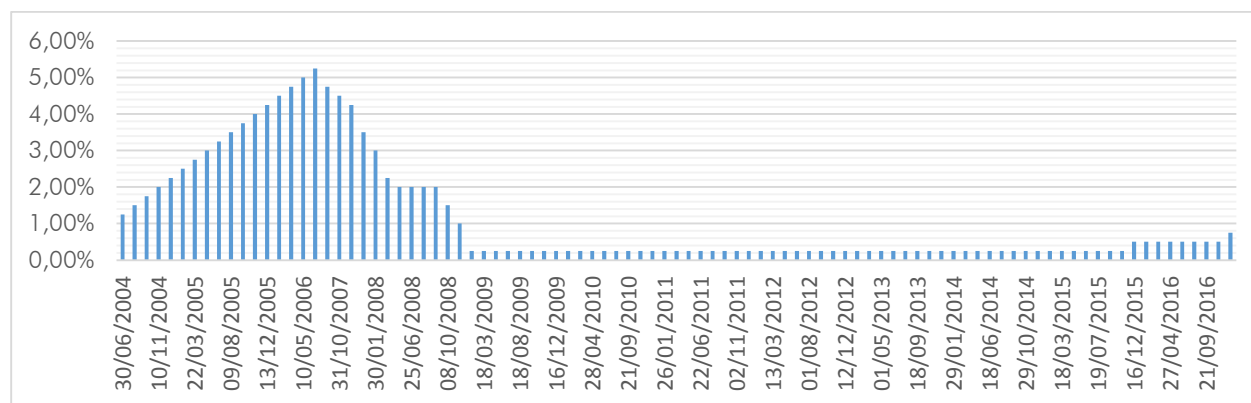
Sociedad Fiduciaria de Desarrollo Agropecuario S.A. Nit 800 159 998-0, Calle 16 No. 6-66, pisos 26, 28 y 29, Edificio Avianca, Bogotá.  
PBX 560 6100 Fax 561 6080. Líneas de atención al cliente: 01 8000 95 9000 y 560 9886 en Bogotá.  
servicioalcliente@fiduagraria.gov.co

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



logrado hacer frente a la tendencia recesiva de las potencias económicas<sup>2</sup> y a la cesante economía China, que ha tenido impacto directo sobre la demanda de bienes y servicios, especialmente energéticos, a nivel internacional. (Véase Gráfico 4).

*Gráfico 5. Tasa de interés de la Reserva Federal de los Estados Unidos.*



Fuente: Elaboración propia con los datos obtenidos en Global Rates 2017.

Finalmente, la recesión económica en China no es la única explicación al nuevo ambiente que enfrenta el sistema financiero internacional; la recuperación económica de Estados Unidos trae consigo importantes cambios en la estructura de los mercados internacionales. La nueva dinámica del mercado estadounidense con tendencia de producto alcista (Véase Gráfico 4), la reducción del número de desempleados, la mayor propensión a consumir y el apetito de riesgo mucho menos modesto que en el pasado han requerido de una política monetaria más dinámica (ANDI, 2016). Desde el pasado 16 de Diciembre de 2015 la Reserva Federal de los Estados Unidos anunció el uso de la tasa de interés para intervenir el mercado estadounidense con el fin de mantener políticas contra cíclicas que permitan evitar nuevos descalabros económicos que traigan procesos de histéresis a la economía mundial.

El Gráfico 5 nos permite observar el uso que hace la Reserva Federal de la tasa de interés para intervenir en el comportamiento de los consumidores y el mercado en General.

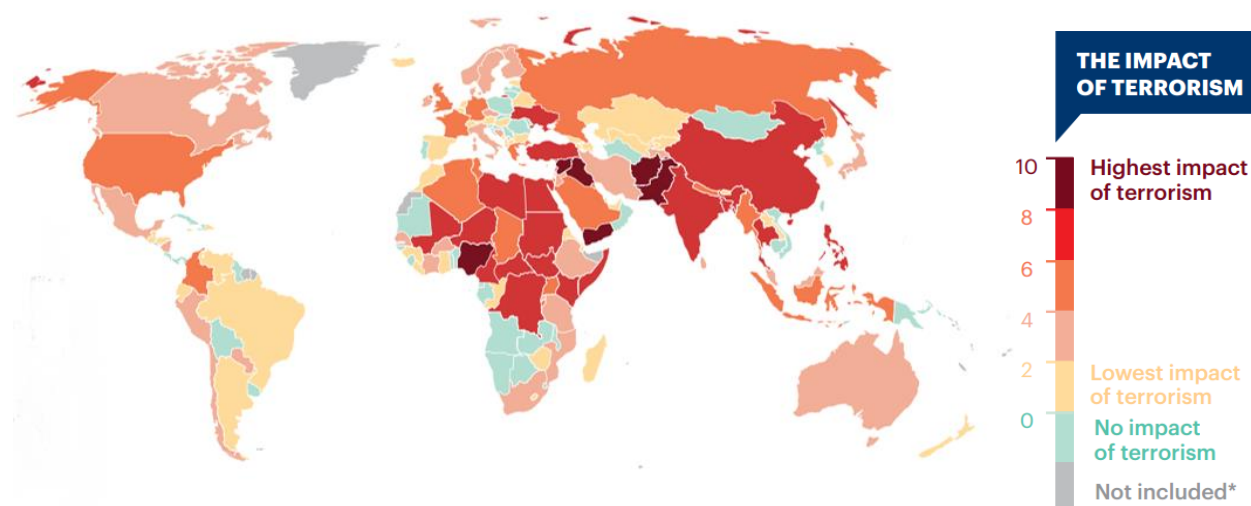
### iii. Terrorismo

Es necesario considerar los cambios en el ambiente político internacional, así como los conflictos actuales con el fin de establecer que mercados se verán posiblemente afectados y los posibles riesgos asociados a (LA/FT) y de esta forma mitigarlos. Las guerras civiles en Medio Oriente, la migración

<sup>2</sup> Se toman como potencias económicas los países que conforman el G8 y China. Alemania, Canadá, Estados Unidos, Francia, Italia, Japón, Reino Unido y Rusia.

masiva entre países, el riesgo de ataques terroristas y la propagación de enfermedades son las principales causales de incertidumbre derivadas de la actualidad social y política del mundo actual.

*Ilustración 1. Mapa impacto del terrorismo alrededor del mundo.*



13

Fuente: Institute for Economics and Peace 2016.

El (Institute for Economics and Peace, 2016) reveló un panorama difícil para el futuro económico y social del mundo. El terrorismo es cada vez más grave y extenso en el mundo occidental (Véase Ilustración 1). Desde el año 2010 las víctimas del terrorismo han aumentado y a pesar de tener una breve reducción en el año 2015, la perspectiva futura no es la mejor. El conflicto en medio oriente ha tenido mayor impacto en el periodo corrido entre 2015 y 2016, en parte porque se trasladaron los atentados terroristas a los Países Europeos, principalmente pertenecientes a la OECD<sup>3</sup>.

## VI. CONTEXTO NACIONAL

Como se observó en el título anterior, “Contexto Internacional”, la economía se encuentra en un proceso de ralentización generalizado. A pesar de haber enfrentado los choques responsablemente, las diferentes regiones geográficas y económicas del globo se ven envueltas en una dinámica de crecimiento menor (Véase Gráfico 6). América Latina y el Caribe también siguen esta tendencia. Aun cuando la crisis del 2007 no tuvo tan fuerte impacto en Latinoamérica, el rezago económico que ha dejado este descalabro en el mercado mundial,

<sup>3</sup> Según el Institute for economics and peace el número de países atacados en 2015 fue de 23, mayor a los 17 países atacados en 2014.

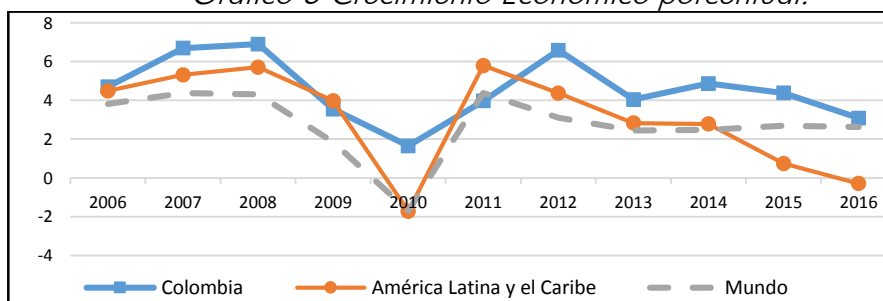
se resiente en los países de la región, en parte por la dependencia del producto a bienes energético/extractivos. La variación de las tasas de crecimiento en la región es de gran magnitud; pasando de tasas de crecimiento de 6,2% en el 2010 a tasas de -1,1% en 2016 (CEPAL, 2016).

Dentro de cada región se destacan economías que por sus perspectivas de crecimiento sobresalen del resto de países. Resultado de condiciones propias del país o alianzas estratégicas intrarregionales. La ANDI señala por ejemplo: "Si bien las condiciones macroeconómicas presentan dificultades y el crecimiento mundial se ha desacelerado, la Alianza del Pacífico<sup>4</sup> muestra señales de madurez, con nuevas posibilidades de crecimiento, opciones de trabajo conjunto y nuevos negocios" (ANDI, 2016).

14

La participación de Colombia en esta alianza ha permitido que la economía muestre relativa solidez durante este periodo recesivo. A pesar de ser una economía vulnerable y tener un producto dependiente de las actividades extractivas, Colombia ha tenido un desempeño relativamente bueno durante este periodo de inestabilidad. (Véase Gráfico 6)

*Gráfico 6 Crecimiento Económico porcentual.*



Fuente: Elaboración propia con información del Banco Mundial.

Los gráficos 6 y 7 permiten observar el desempeño destacado que ha tenido Colombia en la década del 2000 y lo transcurrido durante la década del 2010. A pesar de resentir los distintos choques vividos en la economía mundial durante los últimos años y seguir la tendencia mundial; en general el crecimiento de la economía ha permanecido por encima del crecimiento del mundo y de la América Latina. Este comportamiento tiene distintas explicaciones, sin embargo es innegable que la política económica ha jugado un papel crucial en la trayectoria recorrida (DANE, 2016).

El seguimiento del Banco de la República a la inflación y los cambios en los términos de cambio internacionales, así como el manejo adecuado de la tasa de interés como un instrumento

<sup>4</sup> "La unión de estos 4 países: México, Colombia, Chile y Perú reúne el 39% del PIB total de América Latina y el Caribe y trae importantes beneficios por su gran potencial comercial. Los países de la Alianza del Pacífico suman aproximadamente el 50% del comercio exterior de América Latina y representan el 44% del total de los flujos de Inversión Extranjera Directa de América Latina y el Caribe" (ANDI, 2016)

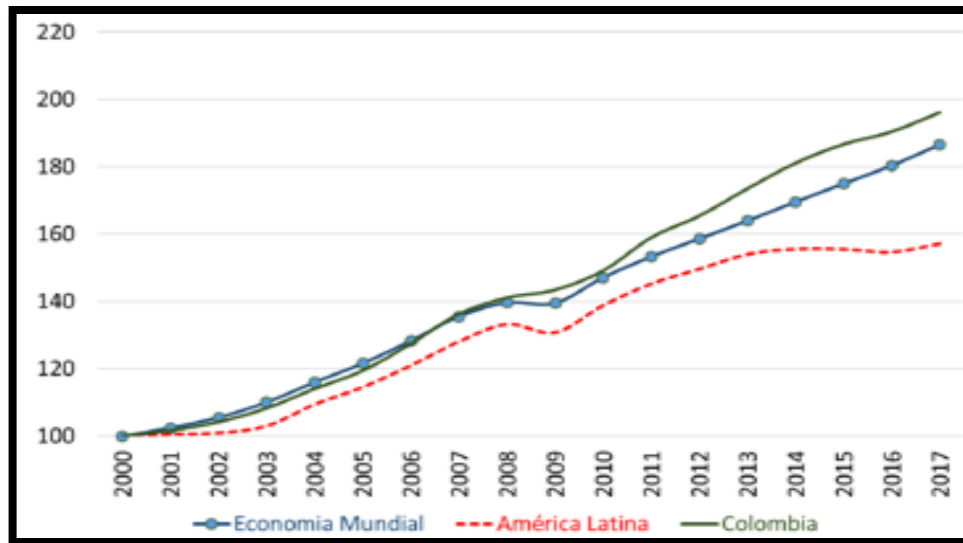


contracíclico para mitigar el recalentamiento de la economía, han permitido presenciar un mercado de dinero relativamente estable.

El Ministerio de Hacienda y Crédito Público por su parte activó diferentes planes de choque por medio del gasto público para atender el crecimiento recesivo del país. Estrategias de fomento de la inversión y reducción del desempleo han sido la ruta de acción frente al desaceleramiento económico. Además el Ministerio ha prestado especial atención al balance fiscal del país. Atendiendo oportunamente, aunque de manera repentina, los déficits en el fisco por medio de reformas tributarias.

15

*Gráfico 7. Perspectiva de crecimiento económico. Año 2000 = 100*

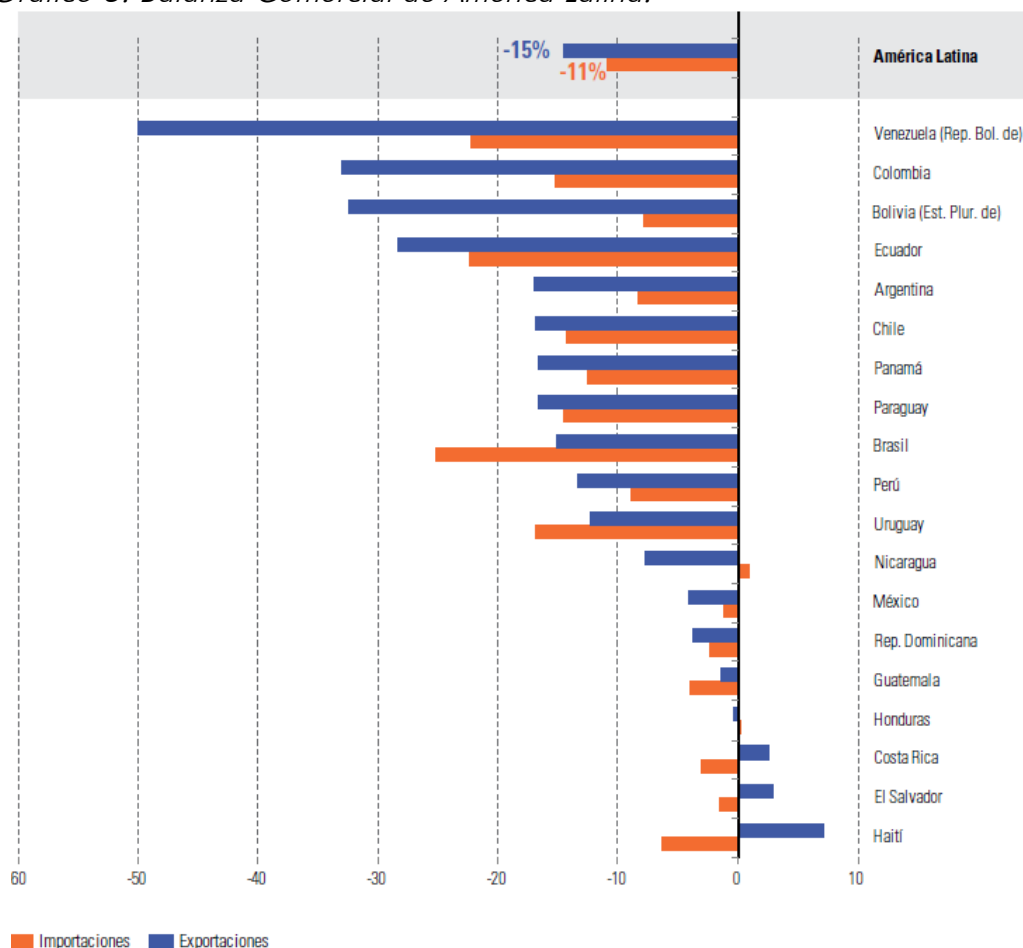


Fuente: Andi 2016.

En el Gráfico 7 se puede ver que estas medidas políticas, además del importante apoyo financiero recibido desde el sector internacional a actividades económicas distintas a los hidrocarburos, han permitido que el país conserve un desempeño económico bueno. Las alianzas comerciales/económicas con países de la región, así como alianzas con países de otros continentes han permitido mitigar el impacto generado por la dependencia de la Balanza Comercial con Estados Unidos y China.

El impacto en balanza comercial es tal vez el más notorio. Las cifras presentes no son nada alentadoras y la perspectiva futura tampoco lo es. La producción de hidrocarburos y minerales energéticos tiene como destino en su mayoría el extranjero, lo que hace mucho más susceptible la balanza comercial.

Gráfico 8. Balanza Comercial de América Latina.



Fuente: ANDI 2016.

El Gráfico 8 permite observar el comportamiento que han tenido las balanzas comerciales de los países latinoamericanos durante el 2015. Colombia evidentemente es uno de los países que más vio afectada su balanza comercial en el año 2015, siendo superada únicamente por Venezuela. El porcentaje en que se redujeron las exportaciones es mucho mayor al porcentaje en que disminuyeron las importaciones.

#### i. Mercado Energético

Como se observó en el título V, "CONTEXTO INTERNACIONAL" la dinámica económica del globo está establecida por la coyuntura vivida en el sector minero y de hidrocarburos, así

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 560 6100 Fax 561 6080. Líneas de atención al cliente: 01 8000 95 9000 y 560 9886 en Bogotá.  
servicioalcliente@fiduagraria.gov.co

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





también por una reestructuración del sector financiero y de las nuevas condiciones establecidas para las transacciones en el mercado de dinero.

Aquí daremos una corta mirada al sector energético, tomando como indicador del mismo al petróleo, el desempeño del precio del barril y de las acciones de Ecopetrol. Es necesario dejar en claro que la matriz productiva en su rama de **“Explotación de minas y canteras”** contiene diversos productos (Carbón, Carbón lignítico, turba, gas natural, minerales, Uranio, Torio metálicos y minerales no metálicos). Sin embargo, de todos los rubros que se reúnen en la matriz minera, el de **“Extracción de petróleo crudo y de gas natural”** es el más grande.

17

*Gráfico 9. Participación del petróleo como actividad de la rama “Extracción de Minas y Canteras”*



Fuente: Elaboración propia con base en los datos DANE 2016.

La Gráfica 9 es útil para comprender la justificación por la que se usa el petróleo como indicador de las actividades de **“Explotación de minas y canteras”**. Este rama productiva representa el 8 por ciento del total del producto interno bruto (PIB) para el año 2014, con un total de 63.774 miles de millones de pesos. Dentro de esta actividad el 78% de los 63.774 miles de millones de pesos corresponden a la actividad productiva **“Extracción de petróleo crudo y de gas natural”**.

Además del peso que tiene la actividad extractiva en nuestro país, es fácil establecer que el resto de actividades y ramas productivas están estrechamente correlacionadas con la dinámica en el mercado del petróleo (Además de las otras fuentes de Energía). El crecimiento del producto interno bruto ha evidenciado directa e indirectamente los choques en el sector minero

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 560 6100 Fax 561 6080. Líneas de atención al cliente: 01 8000 95 9000 y 560 9886 en Bogotá.  
servicioalcliente@fiduagraria.gov.co

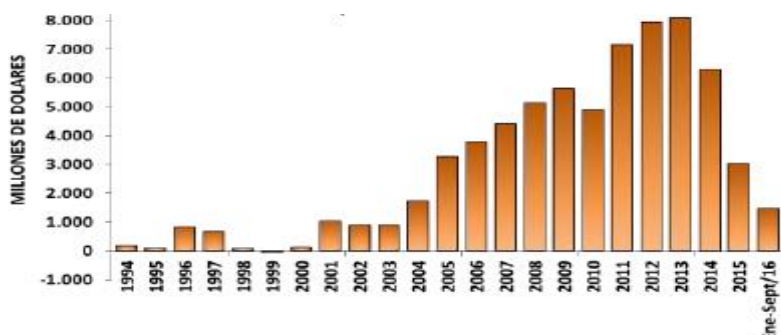
Defensoría del Consumidor Financiero: Peña González & Asociados Abogados. Avenida 19 No. 114-08 Oficina 502, Bogotá.  
Teléfono 213 1370, Fax 213 0495. defensorfiduagraria@pgabogados.com



y de hidrocarburos. Ambas series siguen el mismo comportamiento y tienen la misma tendencia durante la serie evaluada. (Ver gráficos 2 y 6).

Además del impacto en Balanza comercial que se expuso anteriormente y de la exacerbación del déficit fiscal. El producto Interno Bruto también se ve afectado por la merma en la inversión extranjera directa (IED) en este sector particular.

*Gráfico 10. IED hacia sectores de petróleo y minería.*



Fuente: Andi 2016.

El Gráfico 10 muestra la reducción en la inversión extranjera directa (IED) en sectores de petróleo y minería en el periodo 2013-2016. Este es otro de los efectos generados por la volatilidad del sector en el mundo.

Ecopetrol es una de las empresas más fuertes del país; por su capacidad en generación de empleo, el aporte al PIB y a la Balanza Fiscal, su participación en el mercado accionario y la atracción por inversión privada. Esta empresa ha enfrentado niveles de producto muy cambiantes en las dos últimas décadas (ECOPETROL, 2016).

*Gráfico 11. Valor Nominal Acción de Ecopetrol.*

Nov 26 - 2007 - Jan 30 - 2017



Fuente: BVC 2017.

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 560 6100 Fax 561 6080. Líneas de atención al cliente: 01 8000 95 9000 y 560 9886 en Bogotá.  
servicioalcliente@fiduagraria.gov.co

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

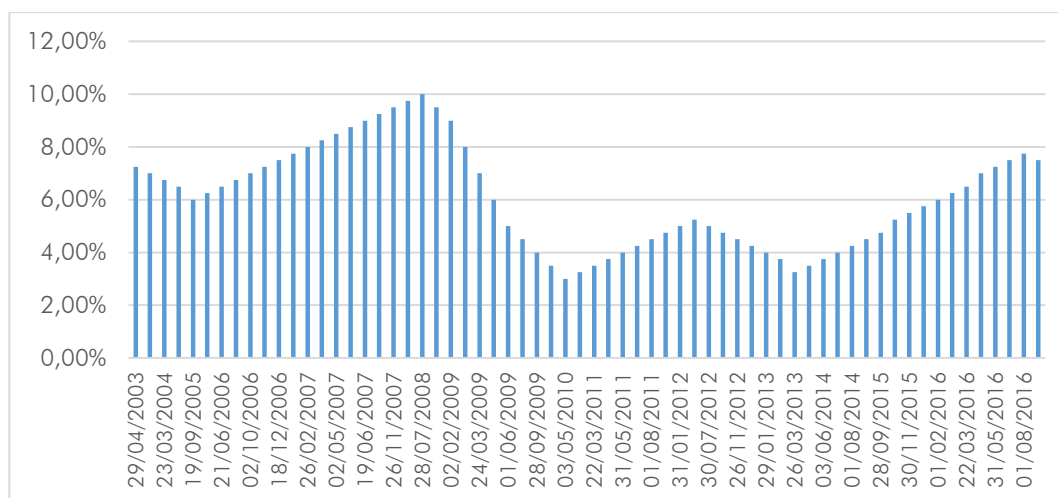
El Gráfico 11 muestra el impacto económico de los choques en el sector externo sobre el valor de las acciones de Ecopetrol. Esta pérdida de valor reciente muestra la difícil situación de la empresa. El sector hidrocarburos ha tenido intempestivos cambios en la década de 2010 lo cual se ve reflejado en el valor nominal y patrimonial de las empresas en el sector. Esto sin mencionar otros problemas asociados a las pérdidas en el valor nominal de la acción (ECOPETROL, 2017).

## ii. Sector financiero

19

El sector financiero es clave en el análisis económico aquí presentado. La crisis de 2007 dejó como resultado un ambiente de incertidumbre generalizada y una restructuración interna del sector. Este nuevo panorama ha requerido que los países redefinan también sus sistemas financieros y que la política monetaria este al pendiente de las nuevas necesidades del mercado y así responder por medio de regulación.

*Gráfico 12. Tasa de interés de intervención del Banco de la República de Colombia*



Fuente: Elaboración propia con información obtenida en BANREP 2017.

El Gráfico 12 muestra el comportamiento de la tasa de intervención del Banco de la República de Colombia. Una tasa que ha tenido cambios de tendencia durante los últimos años en respuesta a la coyuntura del sistema financiero internacional previendo la inflación por contagio del Tipo de cambio. El gran referente para el Banco de la República ha sido la tasa de interés de la Reserva Federal de los Estados Unidos. El riesgo cambiario se ha materializado en distintas ocasiones durante los últimos años y ha hecho más preventivo al Banco Central en

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 560 6100 Fax 561 6080. Líneas de atención al cliente: 01 8000 95 9000 y 560 9886 en Bogotá.  
servicioalcliente@fiduagraria.gov.co

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

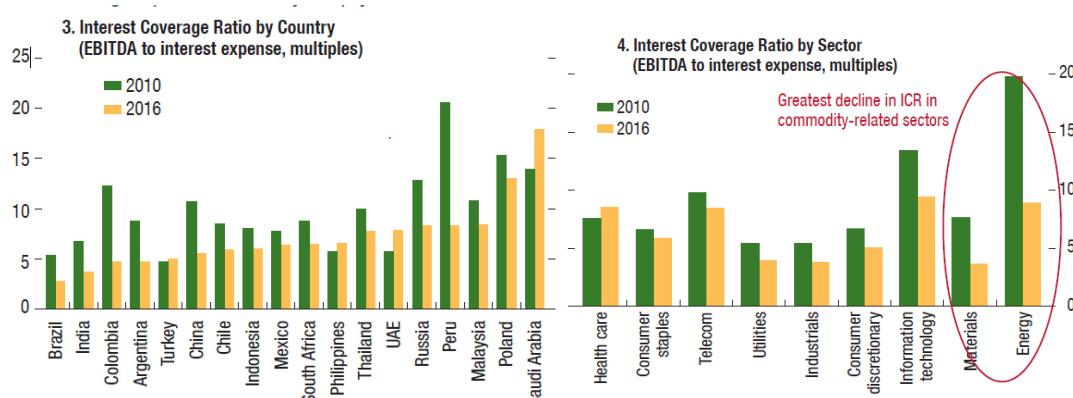


el manejo de la tasa. Con este manejo se busca mantener controlada la propensión marginal a consumir y el exceso de endeudamiento de los colombianos, de esta forma prevenir posibles burbujas como la de 2007.

Las entidades en el sistema financiero reaccionan a los ajustes realizados por las autoridades de política monetaria. Con estos ajustes han conseguido mantener altos niveles de ganancias. En Colombia el Banco de Bogotá, Bancolombia y Davivienda permanecen en el top 3 de ganancias en los años 2015 y 2016<sup>5</sup>. Comportamiento que no se aísla de la tendencia internacional del sector.

20

*Gráfico 13. ICR por países y por sector.*



Fuente: FMI 2016.

El Gráfico 13 expone claramente el des apalancamiento por país y por sector. El ICR o Interés Coverage Ratio, muestra una fuerte contracción del ratio. Si se supone que los intereses de la deuda se mantienen constante intertemporalmente, observamos la caída en las ganancias en Colombia. Además el gráfico muestra la estrecha relación entre las tasas de interés por país y la tasa de interés por sector. Sin tener en cuenta a Arabia Saudita todos los países se comportan siguiendo la misma contracción del sector de minerales y energía, sectores donde el IRC cambio más drásticamente.

<sup>5</sup> La información fue comunicada en el portal dinero.com

2016: <http://www.dinero.com/economia/articulo/los-bancos-que-mas-ganan-en-colombia-a-septiembre/235124>

2015: <http://www.dinero.com/inversionistas/articulo/cuanto-ganan-los-bancos-en-colombia-datos-para-2015/221174>

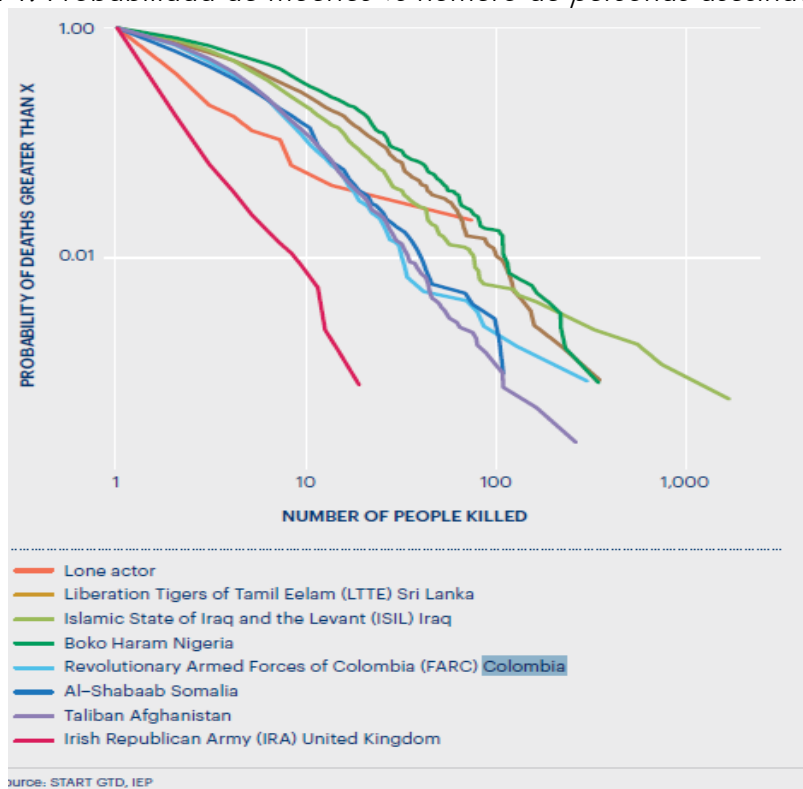
### iii. Terrorismo

El tema del terrorismo es un aliciente en el análisis económico aquí propuesto. Como se observara en la Sección II, los índices de delincuencia y violencia de Colombia están mejorando. Los procesos de negociación con los grupos armados al margen de la ley han mostrado resultados significativos.

Sin embargo, a mediados del año 2016 el portal virtual de el periódico (EL TIEMPO, 2017) indicaba que el número de víctimas del conflicto ascendía a ocho millones. Información que fue obtenida del reporte de la Unidad de Víctimas que recopiló información del conflicto armado colombiano desde el año 1985. Esta situación se espera mejore en el corto plazo y aún más en el largo plazo. En todo caso existen muchos retos que cumplir para que los resultados puedan ser vistos; por una parte prevenir que se vuelvan a ocupar las zonas negociadas por otros grupos al margen de la ley y que los integrantes desmovilizados se reintegren a la vida civil tal y como lo advierte la (Fundación Ideas para la Paz, 2016).

Cabe destacar que los beneficios listados por la Unidad de Víctimas no son los únicos. El (Institute for Economics and Peace, 2016) en su documento “Global terrorism Index 2016” y “Global terrorism Index 2015” señalan la evolución del conflicto armado interno en Colombia y la importancia de las negociaciones en términos de terrorismo. Asimismo Colombia mejoró en el año 2016 su situación respecto a la del año inmediatamente anterior para, al pasar del 17 al 26 entre los países con un Índice de terrorismo más alto.

Gráfico 14. Probabilidad de muertes vs número de personas asesinadas



Fuente: Institute for Economics and Peace.

22

## SECCIÓN II

### VII. RIESGO LAV/FT COLOMBIA

A continuación se relaciona el resultado general de la economía colombiana para el año 2015, el estado del marco regulatorio en el sector real y las tendencias delictivas en el sector real de conformidad con la metodología previamente establecida.

#### i. Contexto regulatorio

Se relacionan el marco normativo y se actualiza la regulación correspondiente de 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:

- **Ministerio de tecnologías de la información y las comunicaciones - Mintics**

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 560 6100 Fax 561 6080. Líneas de atención al cliente: 01 8000 95 9000 y 560 9886 en Bogotá.  
servicioalcliente@fiduagraria.gov.co

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



- ✓ Resolución 2564 Diciembre 2016, por la cual se establecen las reglas relativas del Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación de Terrorismo para los Operadores Postales de Pago y se deroga la Resolución 3677 de 2013.
- ✓ Resolución 2679 Diciembre 2016, por la cual se reglamenta el reporte de información a la UIAF para los Operadores Postales y se deroga la Resolución 1334 de 2012.
- **Superintendencia de Notariado y Registro – SNR**
  - ✓ Circular Externa 1536 de 2013 el cual entrega instrucciones para la prevención de riesgos de lavado de activos y de la financiación del terrorismo, por el proceso de escrituración que se lleva en las Notarías.
- **Superintendencia de Vigilancia y Seguridad Privada**
  - ✓ Circular Externa 008 de 2011, por la cual se obliga a empresas transportadoras de valores, empresas de vigilancia y seguridad privadas, empresas blindadoras de vehículos a implementar el Sistema de Administración de Riesgos de Lavado de activos y Financiación del Terrorismo.
- **Superintendencia de Puertos y Transportes**
  - ✓ Resolución 74854 diciembre 2016, por la cual se establece de manera obligatoria la implementación del Sistema Integral para la Prevención y Control del Lavado de activos, la Financiación del Terrorismo y la Proliferación de armas de Destrucción Masiva (SIPLAFT).
- **Coljuegos**
  - ✓ Resolución 20161200032334, por medio de la cual se establecen los requisitos para la Adopción en Implementación del Sistema de Prevención y Control del Lavado de Activos y la Financiación del Terrorismo (SIPLAFT) en las empresas del sector de Juegos de suerte y azar localizados, novedosos y de apuestas en eventos deportivos, gallísticos, caninos y similares autorizados por COLJUEGOS
- **Coldeportes**



- ✓ Circular Externa 05 de 2016, por la cual se imparten instrucciones que permitan la efectiva adopción del Sistema Integral para la prevención y Control del Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SIPLAFT) para los clubes con deportistas profesionales.
- ✓ Circular Externa 06 de 2016, por la cual se imparten instrucciones relativas a la Prevención y Control del Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo a las entidades sin ánimo de lucro que integran el Sistema Nacional del Deporte.

- **Supersolidaria**

- ✓ Circular Básica Jurídica 2015, por la cual se implantan instrucciones para la prevención y el Control del Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo en las cooperativas de ahorro y crédito multiactivas e integrales con sección de ahorro y crédito.

- **Supersociedades**

- ✓ Circular Externa 304-000001 febrero 2014, por la cual obliga diseñar e implementar el Sistema de Auto control y Gestión del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SAGRLAFT) a socios, accionistas, y administradores de las sociedades comerciales, sucursales de sociedades extranjeras y empresas unipersonales vigiladas por la superintendencia.

## ii. Sectores y Lavado de Activos

El Plan Nacional de Desarrollo 2014-2018 “Todos por un nuevo país” presenta como estrategias transversales i) la competitividad e infraestructura estratégica ii) Movilidad social; iii) Transformación del campo; iv) seguridad, justicia y democracia para la construcción de paz; v) buen gobierno y vi) crecimiento verde. Dichas estrategias buscan trazar lineamientos de política que permitan progresar en la construcción del país

En donde señala que la infraestructura y competitividad estratégica son necesarias para fomentar el crecimiento, el desarrollo humano, la integración y conectividad entre los territorios y la nación; aunque se observan avances. Una de las grandes falencias que presenta el país es en temas de infraestructura, el Plan Nacional de Desarrollo insta proyectos de infraestructura (4G). Lo anterior acompañado de la articulación del sistema de ciencia, innovación y tecnología con la empresa privada y la eficiencia del sistema judicial.

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 560 6100 Fax 561 6080. Líneas de atención al cliente: 01 8000 95 9000 y 560 9886 en Bogotá.  
servicioalcliente@fiduagraria.gov.co

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





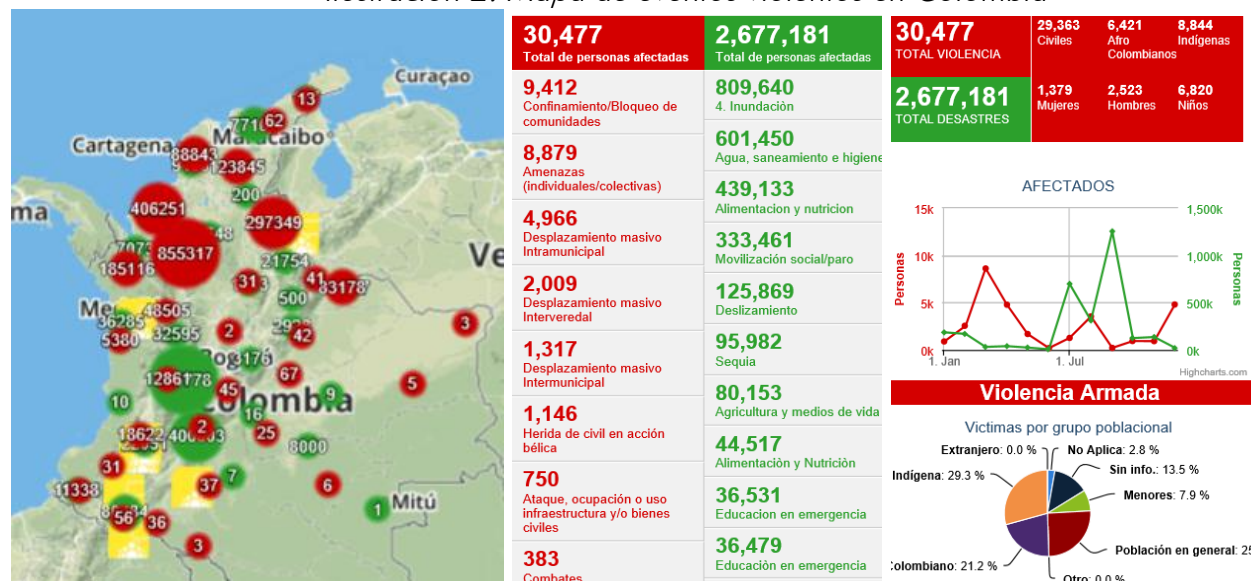
En lo que respecta al enfoque rural, en la versión preliminar para discusión del Consejo Nacional de Planeación del Plan Nacional de Desarrollo 2014-2018 “Todos por un nuevo país” se expone que las brechas entre el campo y la ciudad son grandes, dado a que aún en el campo se concentran los principales problemas de pobreza, falta de educación y falta de infraestructura, además de los gigantescos problemas de violencia (ver Gráfico N° 2) y narcotráfico (FIDUAGRARIA, 2015)

En temas de seguridad, algo que marcará la pauta será el acuerdo de paz con las FARC, firmado el pasado 24 de noviembre. Con esto se espera una reducción significativa en delitos realizado por este grupo armado al margen de la ley, además de un descenso en los delitos relacionados con Lavado de Activos y Financiación del terrorismo. Así mismo la reciente instalación de la mesa de diálogos con el ELN será un acontecimiento que abarcará toda la atención de actores internacionales y nacionales para la paz durante el tiempo de estas negociaciones. Cabe aclarar que los resultados de estos procesos se verán tanto a mediano como al largo plazo.

Se puede consultar el acuerdo final con las FARC en el siguiente link [http://www.acuerdodepaz.gov.co/sites/all/themes/nexus/files/24\\_08\\_2016acuerdofinalfinalfinal-1472094587.pdf](http://www.acuerdodepaz.gov.co/sites/all/themes/nexus/files/24_08_2016acuerdofinalfinalfinal-1472094587.pdf)

25

Ilustración 2. Mapa de eventos violentos en Colombia



Fuente: PNUD 2016.

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 560 6100 Fax 561 6080. Líneas de atención al cliente: 01 8000 95 9000 y 560 9886 en Bogotá.  
[servicioalcliente@fiduagraria.gov.co](mailto:servicioalcliente@fiduagraria.gov.co)

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)

La ilustración busca reflejar la situación de violencia del año 2016. Para mantener insesgado el análisis respecto del año 2015 es necesario omitir los casos de “Restricciones sobre, u obstrucción de, acceso a servicios de asistencia por parte de las poblaciones”, pues registra más de 2’700.000 eventos. Una vez impuesta esta condición el resultado en Violencia es de 30477. De los cuales casi una tercera parte obedecen a confinamiento/Bloqueo de comunidades. Las Víctimas Civiles ascienden a 29363 en este año.

El geo portal muestra que la zona sur del país tiene la menor concentración de eventos violentos, en cambio el noroccidente Colombiano tiene la mayor incidencia en casos violentos. El departamento más violento en 2016 fue Chocó que registra 17644 eventos, seguido de Antioquia con 4887.

26

La Superintendencia Financiera de Colombia ha avanzado en proteger la economía de los riesgos asociados al lavado de activos y la financiación del terrorismo. Por esto ha definido una normativa más estricta y específica para el sector financiero; ha vinculado nuevos sectores de la economía real para ser sujeto a vigilancia y control y ha invitado a entidades (públicas y privadas) a establecer sistemas de prevención, siempre que han identificado que cualquier mercado es vulnerable a estos riesgos (LA/FT).

En este sentido vale la pena retomar el estudio de mercado de (FIDUAGRARIA, 2015), en el cual se destacó que el Grupo de investigación de la UNODC, en su trabajo Estudio sobre tendencias económicas de la delincuencia organizada 2012 señaló que *“los narcotraficantes brindaron capacitación criminal a sus cuerpos de seguridad y aumentaron la calidad de la mano de obra criminal, ...ha llevado a una mutación de la delincuencia organizada y a un cambio en las dinámicas a partir de un análisis de ingresos y costos como criterios para la toma de decisiones; los criminales han cambiado de un sector a otro, variado su portafolio de actividades incluso permeando las economías informales y legales.”* (Procuraduría, 2012).

Colombia ha mejorado su reconocimiento como un país presto a las buenas prácticas en (LA/FT). El actuar del país ha sido vinculante con las recomendaciones hechas por el GAFI, implementando mejores sistemas tecnológicos y normativas más claras para la prevención del riesgo por lavado de activos y financiación del terrorismo. Esto ha traído al país consecuencias muy positivas, por ejemplo ha mejorado su posición en el Ranking mundial del índice Anti-Lavado publicado anualmente por el Instituto de Basilea sobre Gobernanza.

El Ranking mundial del índice Anti-Lavado en su más reciente informe publicado en 2016, dio a conocer la clasificación de los países con menor y mayor vulnerabilidad al riesgo de LA/FT. En este se puede resaltar la posición de Colombia en el puesto 130 entre 152 países con un puntaje de 4.5 (riesgo medio bajo), es decir 24 puestos por debajo de Finlandia que ocupa el puesto 149 con 3.0 puntos y es el mejor en el ranking; teniendo en cuenta que 10 es la peor calificación; y superando a países referentes en otros tópicos como Alemania, Suiza, Reino Unido, Francia, España, Holanda, Estados Unidos y China.

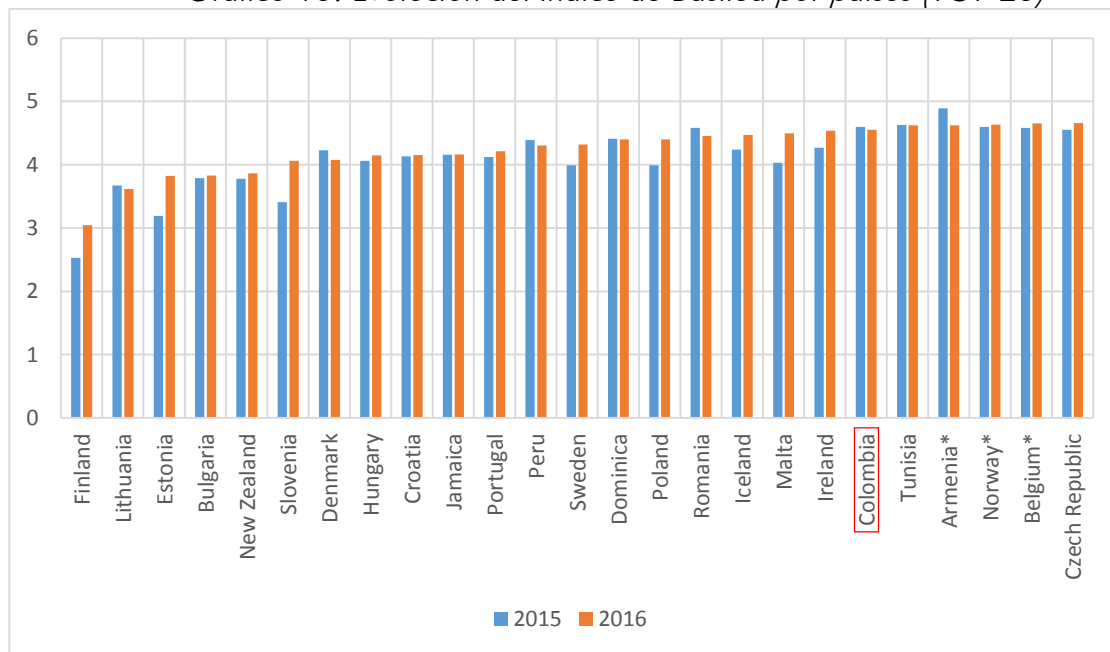
Sociedad Fiduciaria de Desarrollo Agropecuario S.A. Nit 800 159 998-0, Calle 16 No. 6-66, pisos 26, 28 y 29, Edificio Avianca, Bogotá.  
PBX 560 6100 Fax 561 6080. Líneas de atención al cliente: 01 8000 95 9000 y 560 9886 en Bogotá.  
servicioalcliente@fiduagraria.gov.co

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



Así mismo es importante mencionar a los países que según la clasificación se consideran como de riesgo alto en temas de LA/FT, entre los cuales se encuentran: Irán (8.61), Afganistán (8.51), Tayikistán (8.19), Uganda (8.01), Guinea-Bissau (7.99), Cambodia (7.89). Mozambique (7.89). A continuación se relaciona el resultado de los 25 países que tiene menor riesgo de vulnerabilidad, según el índice.

*Gráfico 15. Evolución del Índice de Basilea por países (TOP 25)*



27

Fuente: Internacional centre for asset recovery 2017.

### Índice Basilea 2016

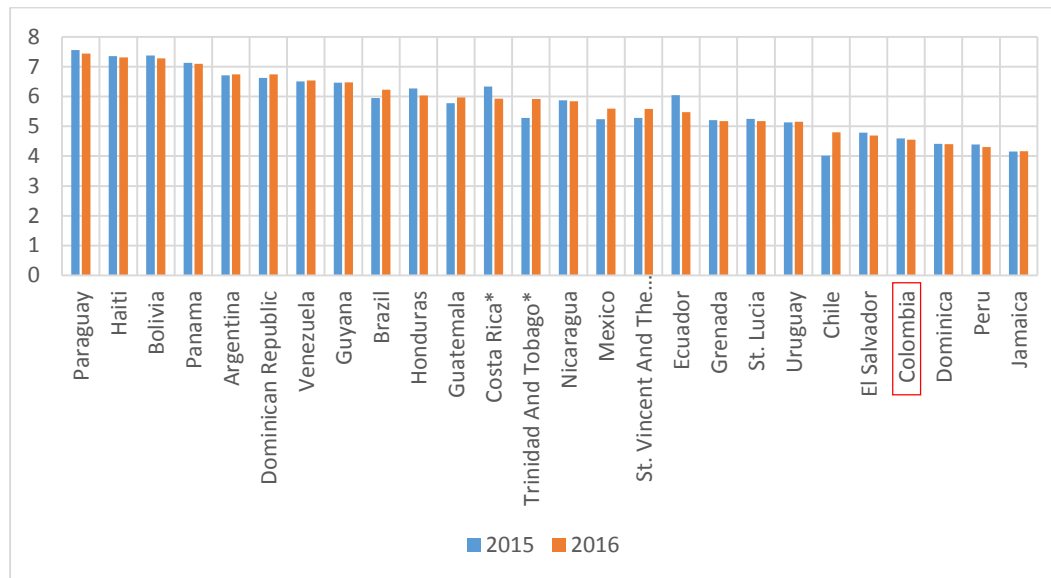
Consulta realizada en

<https://index.baselgovernance.org/ranking>

De igual manera se destaca la posición favorable que tiene Colombia frente a los demás países de América latina en cuanto a vulnerabilidad frente al lavado de activos, lo que demuestra una reducción del riesgo de LA/FT y un aumento en los controles de las entidades y a nivel nacional.

Para obtener la información más completa y detallada acerca del Índice de Basilea, puede consultar el siguiente enlace: <https://index.baselgovernance.org/map>

Gráfico 16. Índice de Basilea para América Latina.



Fuente: Internacional centre for asset recovery 2017.

Para continuar con el análisis que se ha venido desarrollando, es necesario retomar un concepto definido en el Estudio de mercado 2015 hecho por (FIDUAGRARIA, 2015). La estructura financiera cambiante y las nuevas posibilidades en mercados de dinero, ha traído a relevancia conceptos como el Secreto Financiero. Este secreto es de gran importancia siempre que redefine las condiciones tributarias de los países.

## SECRETO

A continuación se describen algunos de los factores adicionales que actualmente favorecen el LA/FT:

- Liberalización de los movimientos de capital y desregulación bancaria: Como resultado de la implementación de sistemas económicos y financieros ágiles, las entidades financieras han suprimido algunos controles que han creado un punto de vulnerabilidad hacia al LA/FT, los cuales han sido corregidos o reforzados internamente en las entidades o con políticas nacionales.
- Desarrollo tecnológico: El avance tecnológico que se ha presentado en las últimas décadas ha afectado directamente el sistema bancario, en especial los desarrollos relacionados con banca electrónica, la cual exige a las entidades tener mayores controles frente al conocimiento e identificación de los clientes, ya que esta práctica o control es la única opción para mitigar cualquier tipo de riesgo.
- Paraísos fiscales y secreto bancario: Se considera este factor como uno de los más trascendentes en la lucha contra el lavado de activos ya que existen países que ofrecen la condición de paraísos fiscales y anonimato de las transacciones, lo que genera una oportunidad para el lavador de dinero de dar apariencia de legalidad a estos dineros.

29

Retomando el último ítem previamente definido, se analizan a continuación los paraísos fiscales identificados hasta el año 2016.

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 560 6100 Fax 561 6080. Líneas de atención al cliente: 01 8000 95 9000 y 560 9886 en Bogotá.  
servicioalcliente@fiduagraria.gov.co

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



Ilustración 3. Mapa de los paraísos Fiscales/Secreto Financiero.

## MAPA DE LOS PARAÍOS FISCALES



FUENTE: INTERMÓN OXRAM

Fuente: Portal periodístico RT 2016.

La ilustración 3 muestra los países que son Paraíso fiscal en el año 2016. La gran mayoría de estos paraísos fiscales se encuentran situados en la región CARIBE SUR. Al secreto financiero y los paraísos fiscales se debe prestar atención particular, especialmente por la divulgación que ha tenido en los últimos años.

### iii. LA/FT en Colombia

En Colombia la lucha contra los delitos relacionados con LA/FT, ha tenido una serie logros que permiten destacar la gestión por parte de las autoridades y entidades administrativas, ya que si se realiza un comparativo de la situación delictiva del país hace 10 años con el presente, se podrá evidenciar la disminución de muchos delitos que además de generar más confianza en el sector financiero, logra generar una perspectiva positiva en los mercados internacionales. Esto 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 2016, las cuales se exponen a continuación:

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 560 6100 Fax 561 6080. Líneas de atención al cliente: 01 8000 95 9000 y 560 9886 en Bogotá.  
servicioalcliente@fiduagraria.gov.co

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

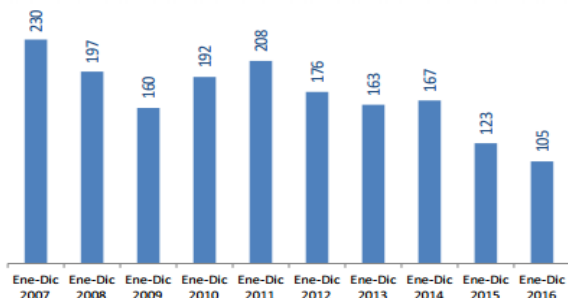




Gráfico 17. Actividades Delictivas en Colombia.

### Secuestro Extorsivo

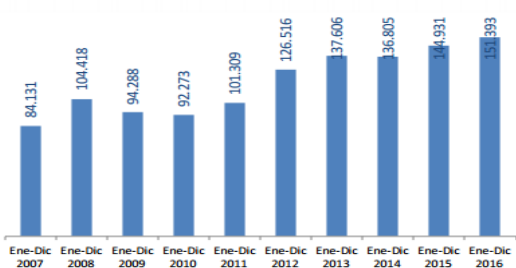
#### Corrido del año



#### Variación corrido del año

En 2016 se produjo una reducción importante en el delito de secuestro extorsivo, el cual paso de 123 casos registrados en 2015 a 105 en 2016, lo que significa una reducción del 14.6% en este delito. Esto puede ser el resultado de los pactos bilaterales que se realizaron durante el proceso de paz con las FARC.

### Hurto Común

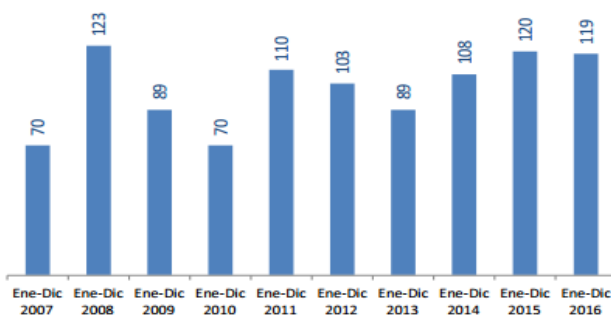


#### Variación corrido del año

El delito de hurto se recrudeció en 2016, donde los casos registrados aumentaron de 144.931 en 2015, a 151.393, siendo el hurto a personas la variable que más aumento pasando de 101.341 casos en 2015, a 109.763 en 2016. Esto significó que hubiera un incremento del 4.5% en este delito.

### Hurto a Entidades Financieras

#### Corrido del año

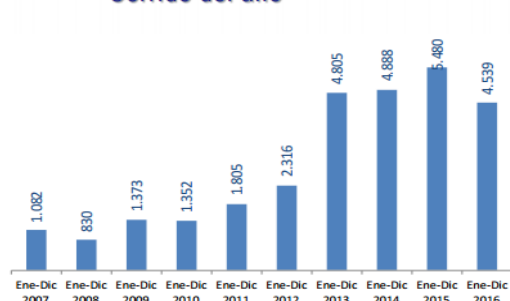


#### Variación corrido del año

El hurto a entidades financieras en 2016, no presentó avances con respecto a las cifras de 2015, siendo así que los casos registrados en 2015 fueron de 120 y en 2016 de 119, presentando una reducción de solo el 0.8% de este delito.

## Extorsión

### Corrido del año

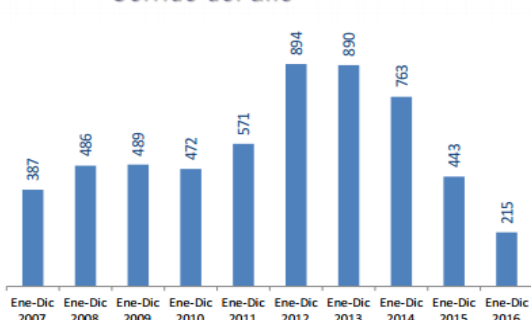


### Variación corrido del año

La extorsión ha sido un delito el cual se ha recrudecido a partir de 2013, el cual ha mantenido un promedio anual de 5057 casos hasta 2015. En 2016 se han reducido significativamente los casos registrados, al pasar de 5480 en 2015, a 4539 casos.

## Actos de Terrorismo

### Corrido del año



### Variación corrido del año

Los actos de terrorismo es el delito que presenta un gran avance, ya que pasó de 890 casos en 2013, a 763 en 2014 y 443 en 2015. El año 2016 no fue la excepción en donde los caso registrados tuvieron una cifra de 215, reduciendo así un 51.5% con respecto al año anterior.

Fuente: Ministerio de Defensa 2016.

Se puede destacar el crecimiento que han tenido actividades delincuenciales tales como: hurto común y en casos de hurto a entidades financieras la cifra se mantuvo. De la misma manera se evidencia una notable disminución de otras como: secuestro extorsivo, extorsión y terrorismo.

Como se mencionó anteriormente el hurto a entidades financieras ha tenido un crecimiento de 89 casos en el año 2013 a 119 casos en el 2015, lo que evidencia un desarrollo de nuevas modalidades que buscan burlar los controles y la seguridad de dichas entidades. Las modalidades de hurto más comunes en el sector financiero son: Taquillazo, hurtos en cajeros electrónicos, Ventosa o Túnel y Hurto a transportadoras de valores. (Para mejorar la comprensión de estas modalidades Véase Estudio de mercado 2015).

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 560 6100 Fax 561 6080. Líneas de atención al cliente: 01 8000 95 9000 y 560 9886 en Bogotá.  
servicioalcliente@fiduagraria.gov.co

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





### iii.a. Bandas criminales en Colombia

Con el pasar del tiempo las estructuras delincuenciales han ido presentando una especie de mutación la cual responde a la erradicación de algunos grupos o conflictos internos (FARC – ELN). De esta manera se evidencia como algunos delincuentes que en algún momento hicieron parte de un grupo el cual se extinguió por diferentes razones, deciden retomar las actividades delincuenciales creando así nuevas estructuras que retoman las labores de las no existentes. A continuación se relacionan las nuevas estructuras delincuenciales presentes en diferentes partes del territorio nacional, así como algunas características sobre su ubicación, modus operandi y principales delitos:

33

*Ilustración 4. Mapificación de la presencia de las Bandas Criminales en Colombia*

#### Presencia de Bandas Criminales Urabeños



#### Presencia de Bandas Criminales Los Rastrojos



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 560 6100 Fax 561 6080. Líneas de atención al cliente: 01 8000 95 9000 y 560 9886 en Bogotá.  
servicioalcliente@fiduagraria.gov.co

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



El Ejército Revolucionario Popular Antiterrorista Colombiano, tiene ideología derechista, se constituyó para luchar contra las guerrillas izquierdistas. Después de un fallido proceso de paz, el grupo comenzó a hacer negocios con la guerrilla y otros ex paramilitares. Utiliza su territorio para procesar cocaína y llevar a cabo actividades ilegales. El ERPAC se entregó oficialmente al gobierno en 2011, pero menos de la mitad de sus miembros entregaron sus armas, y las restantes siguieron operando en los llanos orientales de Colombia.

### Águilas Negras

Las Águilas Negras son un grupo dedicado a proteger los intereses económicos de los antiguos mandos paramilitares. Muchos grupos dedicados a amenazar o asesinar periodistas, abogados y activistas de derechos humanos, lo hacen a nombre de las Águilas Negras, esa y la falta de un liderazgo central, los diferencia de las otras bandas criminales. Operan en al menos 20 departamentos de Colombia, incluyendo Nariño, Cauca, Casanare, Guajira, Magdalena, Bolívar, Norte de Santander, Santander, Bolívar, Sucre y Córdoba. Sin embargo, los grupos parecen funcionar de manera independiente.

35

En el estudio de mercado del año 2015 de (FIDUAGRARIA, 2015), se presentaron 12 bandas criminales y se describieron sus principales características delictivas. La información allí consignada no ha sido sujeta a actualizaciones y por tanto se reafirma la vigencia de la misma.

## VIII. EXPERIENCIA FIDUAGRARIA

Los 25 años de experiencia adquiridos por Fiduagraria S.A. le ha permiten a la entidad identificar sectores que son de alto riesgo (LA/FT). Estos sectores identificados como riesgosos no son un resultado único y particular de la entidad, en cambio han sido identificados por otras entidades y en distintos contextos con la misma característica.

De acuerdo al informe del GAFISUD “Informe sobre el Proyecto “Actividades y Profesiones No-Financieras Designadas”, del año 2010, se muestra algunos casos que se han presentado en América Latina, y las nuevas tipologías que pueden ser aplicadas en algunos sectores económicos, lo que los convierte en vulnerables. (GAFISUD, 2011)

Algunas de estas son:

*Ilustración 5. Tipologías definidas por el GAFI*

	Casos	Tipologías
Juegos de Azar	18	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Estructuración de fondos de corrupción a través una casa de bingo (Brasil)</li> <li>• Compra de comprobantes de premios (Brasil)</li> <li>• Estructuración de fondos de narcotráfico a través de un casino (Perú)</li> <li>• 15 casos sin descripción (Colombia 2005-2010)</li> </ul>
Agentes Inmobiliarios	21	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 2 casos de compraventa de terreno con fondos de corrupción (Brasil)</li> <li>• Arrendamiento con fondos de narcotráfico (México)</li> <li>• empresas de construcción y de desarrollo inmobiliario como empresa de pantalla para justificar fondos de origen ilícito (Perú)</li> <li>• 17 casos sin descripción (Colombia 2005-2010)</li> </ul>
Comerciantes de Piedras y Metales Preciosos	17	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Simulación de exportación de oro (Perú)</li> <li>• Exportación de oro falso o de calidad menor (Perú)</li> <li>• Producción de oro con el fin de financiar actividades terroristas (Colombia)</li> <li>• 14 casos sin descripción (Colombia 2005-2010)</li> </ul>
Abogados / Contadores	6	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Simulación de servicios de abogado y de contador para esconder/justificar fondos de corrupción (Brasil)</li> <li>• Simulación de servicios de abogado y de contador para esconder/justificar fondos de narcotráfico (Perú)</li> <li>• 2 casos de contadores y 2 casos de abogados sin descripción (Colombia 2005-2010)</li> </ul>

Fuente: GAFISUD

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 560 6100 Fax 561 6080. Líneas de atención al cliente: 01 8000 95 9000 y 560 9886 en Bogotá.  
servicioalcliente@fiduagraria.gov.co

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



La lucha contra el Lavado de activos y la Financiación del terrorismo no es algo nuevo para el país, como lo expone el informe del CONPES de 2013, la Fiscalía ha realizado investigaciones operacionales y encontró que 517 personas fueron condenadas por delitos relacionados al Lavado de Activos, entre 2007 y 2012. Por otra parte, el mismo informe nos resalta la forma en la que Colombia ha actuado para mitigar estos hechos "...i) persecución a través de la figura de la extinción de dominio de los recursos ilícitos de otros crímenes como el tráfico de armas, la trata de personas, los delitos contra la administración pública, el secuestro y la extorsión, entre otros, ii) identificación de nuevas tipologías empleadas por las organizaciones al margen de la ley en el sistema financiero y en el sector real de la economía." Gracias a estas medidas, se ha logrado numerosas capturas.

37

Dicho informe, también aborda los resultados que se han obtenido frente a la Financiación del Terrorismo, en donde se registraron sucesos que afectaron en gran medida las finanzas de los grupos al margen de la ley 2.913 predios y 93 establecimientos comerciales allanados, entre 2000 y 2011, donde las principales organizaciones sancionadas fueron ELN, EPL y FARC. Sin embargo, la financiación de estas organizaciones no solo dependían de actividades ilícitas, también provenían de actividades legalmente constituidas. Algunos sectores de la economía colombiana vinculados al financiamiento de actividades delictivas son: Inversiones inmobiliarias, financieras, ganadería, industrias, almacenes de cadena, equipos de fútbol, entre otras. (Supersociedades, 2013)

Diferentes tipologías<sup>6</sup> pueden ser utilizadas por organizaciones delictivas para lavar dinero, el contrabando es una de estas, además este problema se ha agudizado en los últimos años causando grandes pérdidas al país, La Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales (DIAN), ha asegurado que los principales sectores utilizados para el contrabando son: textiles calzado, arroz y tabaco.

## i. Análisis Sectorial y de Clientes de la Fiduciaria

Con la experiencia que Fiduagraria ha adquirido a través de los años y apoyándose en los estudios de mercado previos, los informes del GAFISUD y el documento CONPES del año 2013, la entidad ha clasificado a sus clientes según su actividad económica, así:

<sup>6</sup> El GAFI usa el termino tipología para referirse al Modus Operandi que ha evidenciado usan las bandas criminales para cometer estos delitos.

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 560 6100 Fax 561 6080. Líneas de atención al cliente: 01 8000 95 9000 y 560 9886 en Bogotá.  
servicioalcliente@fiduagraria.gov.co

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



*Ilustración 6. Sectores identificados como vulnerables al riesgo (LA/FT)*

Clúster	Sector
1	Construcción
2	Agropecuario
3	Salud
4	Administración pública
5	Varios: infraestructura, financiero y transporte

Fuente: Fiduagraria 2015.

38

El análisis de la Gerencia Integral de Riesgo (GIR) ha permitido identificar los sectores que concentran la mayor cantidad de clientes de la Fiduciaria. El reconocimiento de los mismos resulta de gran importancia para el análisis que aquí se pretende elaborar.

Una vez se identifican los sectores resulta conveniente realizar el análisis más detallado de los sectores que según la identidad son más vulnerables a los riesgos de (LA/FT).

Para la identificación de los sectores económicos relevantes para la Fiduciaria, se presenta la relación de las actividades económicas recurrentes en el total de los clientes activos de la Entidad.

Esta identificación se realiza distinguiendo la clasificación tributaria (PN y PJ) y permite identificar las actividades económicas que con mayor frecuencia son reportadas en la información de vinculación y actualización de los clientes activos en la entidad<sup>7</sup>.

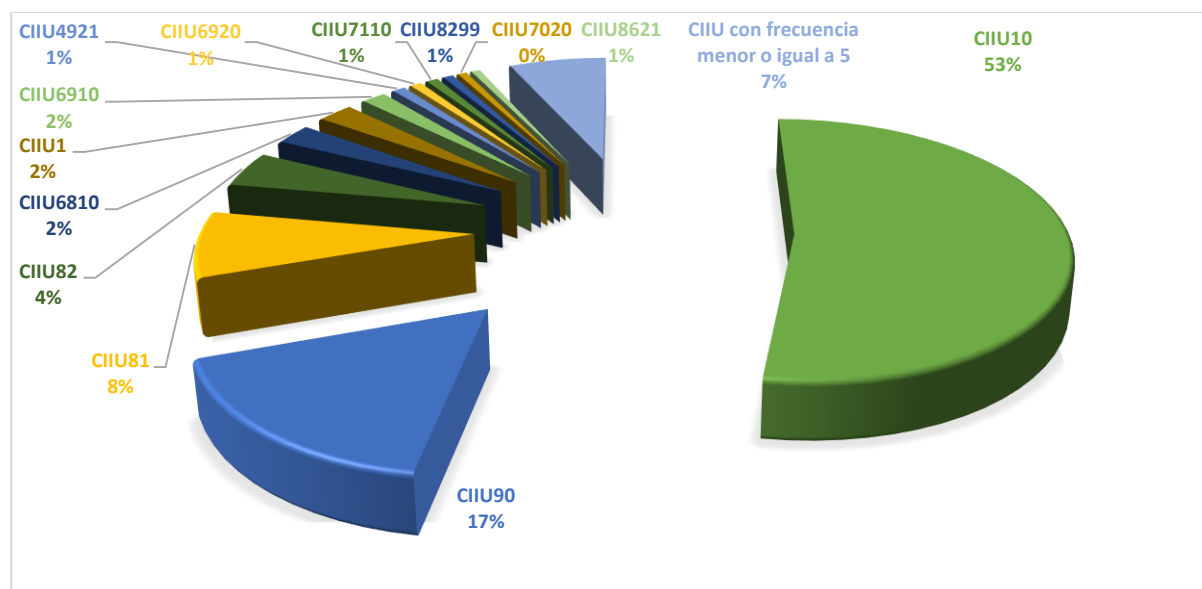
<sup>7</sup> El ejercicio empírico permitió establecer que el día 08 de febrero de 2017 se registraban un total de 1746 clientes activos en la Fiduciaria. Nota: En la base de datos se encuentran tres negocios fiduciarios registrados como clientes. A pesar de reconocer esta inconsistencia la información contenida en las gráficas incluye estos datos.

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 560 6100 Fax 561 6080. Líneas de atención al cliente: 01 8000 95 9000 y 560 9886 en Bogotá.  
servicioalcliente@fiduagraria.gov.co

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



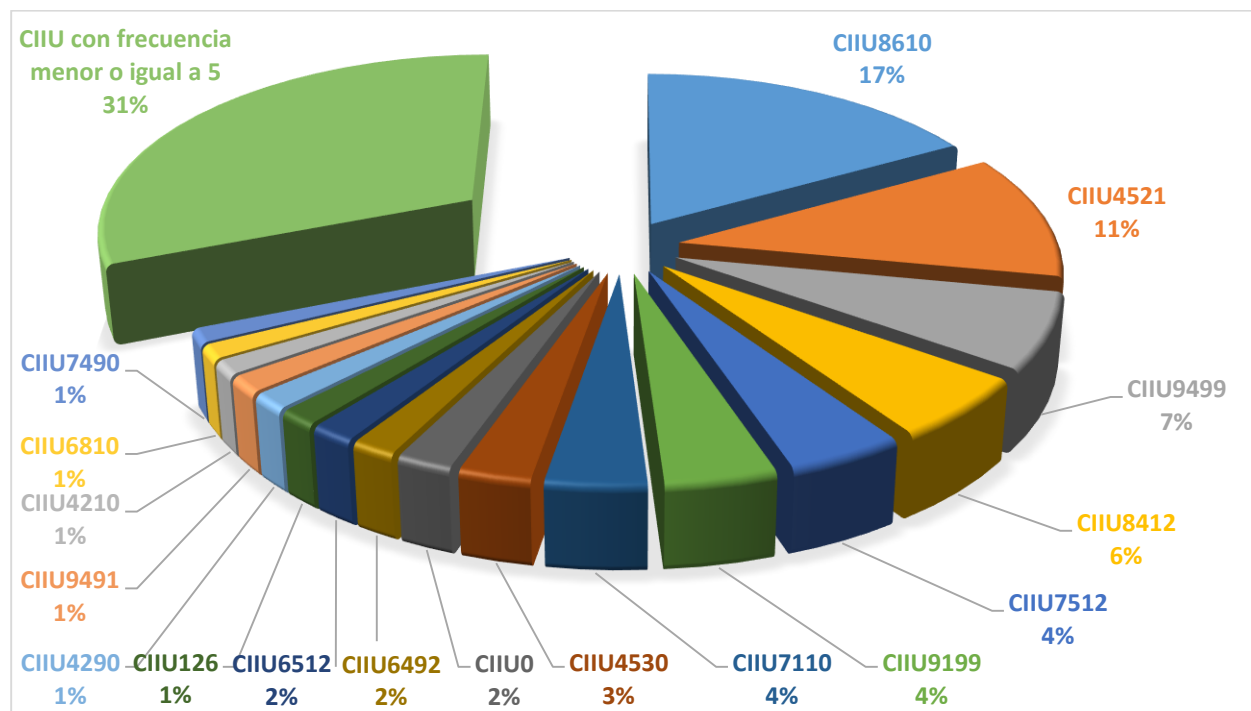
Gráfico 18. Actividades económicas (CIU) frecuentes para los clientes de la Entidad (PN).



Fuente: Elaboración propia tomando los datos de la Base de Datos de la entidad.

En el gráfico 18 se puede observar que las actividades económicas que aparecen con mayor frecuencia en la base de datos de cliente (PN) de la entidad. Las actividades más frecuentes son: 0010 con el 53% (Asalariados), 0090 con el 17% (Rentistas de Capital) y 0081 con el 8% (Sin actividad económica). Existen diversas actividades económicas de baja frecuencia en el total de clientes activos de la fiduciaria, en el análisis aquí propuesto se reunieron las actividades económicas de frecuencia inferior o igual a 5 personas en el grupo "CIU con frecuencia menor o igual a 5". Esta última categoría reúne el 7% del total de clientes activos (PN) de la Fiduciaria. Es necesario dejar claro que este resultado no permite elaborar conclusiones, puesto que el grupo está compuesto de diversas actividades.

Gráfico 19. Actividades económicas frecuentes para los clientes de la Entidad (PJ).



40

Fuente: Elaboración propia tomando los datos de la Base de Datos de la entidad.

En el gráfico 19 se reúnen las actividades económicas de las PJ personas jurídicas que son clientes en la Entidad. Las actividades más frecuentes son: 8610 con el 17% (Actividades de hospitales y clínicas), 4521 con el 11% (Construcción de edificaciones para uso residencial-Ahora CIU 4111), 9499 con el 7% (Actividades de otras asociaciones) y 8412 con el 6% (Actividades ejecutivas de la administración pública). Existen diversas actividades económicas de baja frecuencia en el total de clientes activos de la fiduciaria, en el análisis aquí propuesto se reunieron las actividades económicas de frecuencia inferior o igual a 5 personas en el grupo "CIU con frecuencia menor o igual a 5". Esta última categoría reúne el 31% del total de clientes activos (PJ) de la Fiduciaria. Es necesario dejar claro que este resultado no permite elaborar conclusiones, puesto que el grupo está compuesto de diversas actividades.

De acuerdo al análisis anterior, es pertinente realizar un estudio de aquellos sectores que son más vulnerables para ser utilizados por bandas y organizaciones al margen de la ley para cometer delitos fuente de LA/FT.



## i.a. 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.

**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:

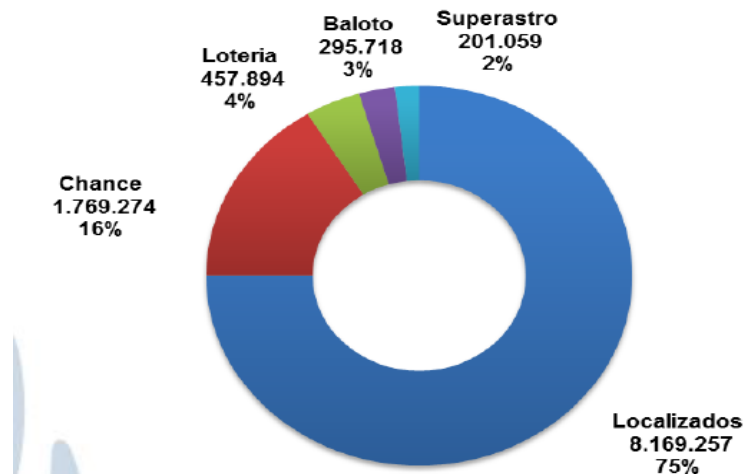
- Expedir reglamentos de juego del nivel nacional.
- Fiscalizar de contratos de concesión de juegos nacionales.
- Adelantar procesos administrativos sancionatorios.
- Control de ilegalidad en juegos nacionales.
- Desarrollar mecanismos que aseguren la transparencia en la operación de los juegos de su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

41

### Características

- Las Loterías departamentales y las Apuestas, conocidas como Chance, son juegos de suerte y azar asignados al nivel territorial, es decir, a los gobiernos departamentales.
- Actualmente en Colombia existen 15 loterías operadas por los departamentos y 38 concesionarios de Chance.
- Los departamentos tienen la autonomía de adjudicar la operación del Chance a terceros, además, tienen la obligación de fiscalizar la ejecución de estos contratos y asegurar el pago de los recursos para financiar los servicios de salud pública de las regiones.
- El proceso de vigilancia recae en dos entidades: **el Consejo Nacional de Juegos de Suerte y Azar (CNJSA)** y la Superintendencia Nacional de Salud.
- El **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.
- La Superintendencia Nacional de Salud conservó las funciones de inspección y control sobre las entidades que operan juegos de suerte y azar del orden territorial.

Gráfico 20 Participación de empresas en el sector



Fuente: Coljuegos 2016.

Se estima que el valor total apostado en Colombia, superó los \$10 billones para 2014, siendo el sector de casinos el que mayor recursos movilizó con un poco más de \$8 billones.

La norma, que se aplica a los juegos localizados (casinos, máquinas tragamonedas, juegos novedosos y bingos del país), aumentó el número de reportes que los obligados deben hacerlo con la UIAF, y determina la implementación de un sistema de administración de riesgo.

El **Consejo Nacional de Juegos de Suerte y Azar** expidió en abril de 2014 el acuerdo 097, mediante el cual se establecieron los requisitos para la adopción e implementación de un sistema de prevención y control de lavado de activos y financiación del terrorismo, con la asesoría y recomendaciones de la UIAF, para los operadores de juegos de suerte y azar del nivel territorial.

Dicha norma busca, a través de procedimientos o mecanismos de control, que las entidades que operan juegos de suerte y azar a nivel territorial eviten establecer vínculos con personas naturales o jurídicas que se vean involucradas con actividades ilícitas como lavado de activos y financiación del terrorismo LA/FT.

A la fecha, en materia de prevención y control de lavado de activos y financiación del terrorismo se ha logrado:

- La 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 de 2014, expedido por el Consejo.

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 560 6100 Fax 561 6080. Líneas de atención al cliente: 01 8000 95 9000 y 560 9886 en Bogotá.  
servicioalcliente@fiduagraria.gov.co

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



- La verificación del cumplimiento de las obligaciones contenidas en los acuerdos, tales como reportes periódicos a la UIAF y validación de oficiales de cumplimiento en documentos SIFPLAT.

A marzo de 2016, el 100% de las empresas autorizadas por **Coljuegos** para operar juegos de suerte y azar del nivel nacional, cuentan con un sistema de prevención y control de lavados de activos y financiación del terrorismo.

### Empresas con gran relevancia en el sector

En 2014, Paga Todo Gelsa mantuvo su liderazgo sobre **Winner Group del Grupo Cirsá**, así como sobre **Grupo Lottomattica** con sus empresas **Gtech Colombia (Baloto)**, Gtech, Gtech Foreign Holdings y Gtech Comunicaciones Colombia. Más atrás se posicionaron Lotería de Medellín, Lotería de Boyacá, Lotería de Bogotá, Gane Palmira, Aladdin Hotel & Casino, y Lotería de Cundinamarca. (LANOTA, 2014)

43

### i.b Sector minero.

El sector minero colombiano se caracteriza por la producción minera especialmente de carbón, níquel, esmeraldas, oro y materiales de construcción. Ha representado en promedio el 2.2 % del PIB entre 2010 y 2015 y ha aportado el 19.6 % de las exportaciones y 16 % de inversión extranjera directa en el mismo periodo.

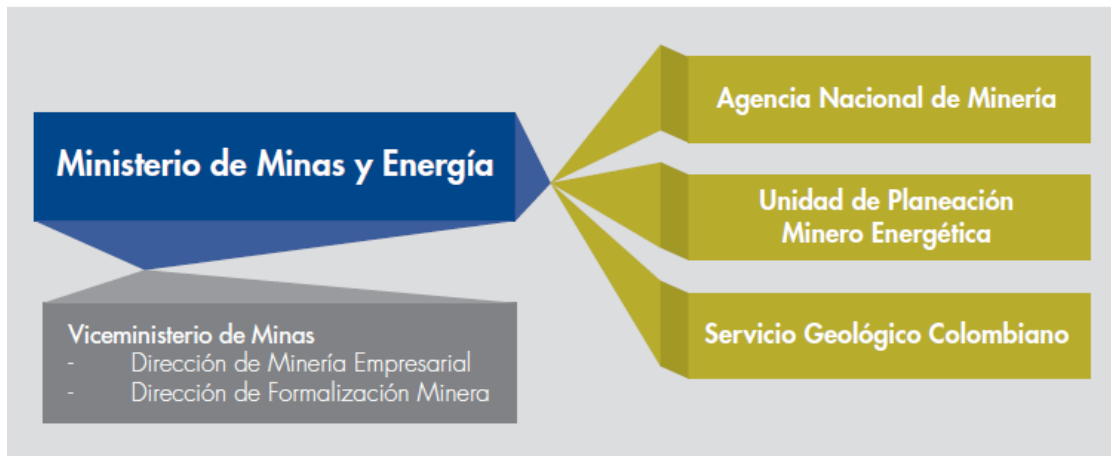
El sector es una fuente de ingresos importante a nivel local:

- Los departamentos de Guajira, Cesar y Córdoba, por ejemplo, se destacan por la alta representatividad en minerales como carbón.
- En esmeraldas en, Cundinamarca y Boyacá.
- En cobre en Chocó.
- En metales preciosos, Antioquia y Caldas.

Entre ellos se pueden mencionar los proyectos de carbón a cielo abierto en Guajira y Cesar, que representan el 86.6 % de la producción carbonera del país. El PIB minero en estos departamentos representa 42.6 % y 47.3 % respectivamente. Por otro lado, está el proyecto de níquel en Puerto Libertador (Córdoba) y uno de metales preciosos que acaba de iniciar operaciones de montaje y construcción en Antioquia, junto a otros que se encuentran en etapa de exploración en Antioquia y Santander.

No se puede desconocer que en muchas regiones existe la actividad extractiva ilícita, cuyos efectos son nefastos para el ambiente, la sociedad y la economía del país. Además, esta situación le ha hecho daño al sector, pues en muchas ocasiones la comunidad confunde esta actividad ilícita con la minería legal y formal.

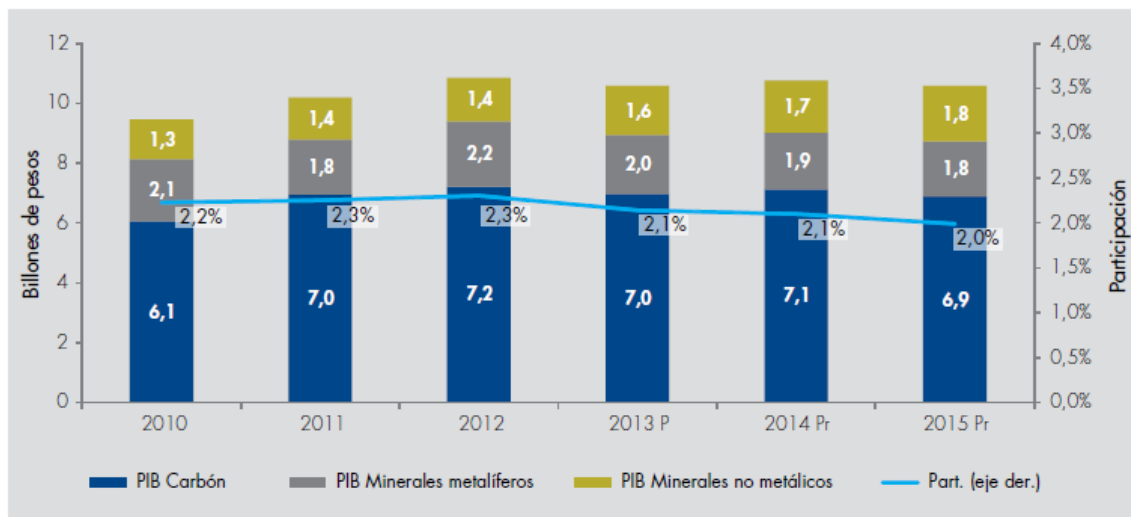
*Ilustración 7 Institucionalidad del Sector*



44

Fuente: Ministerio de Minas 2016  
Ver Anexo 1

*Gráfico 21 Participación del sector en el PIB Nacional*



Fuente: Ministerio de Minas 2016

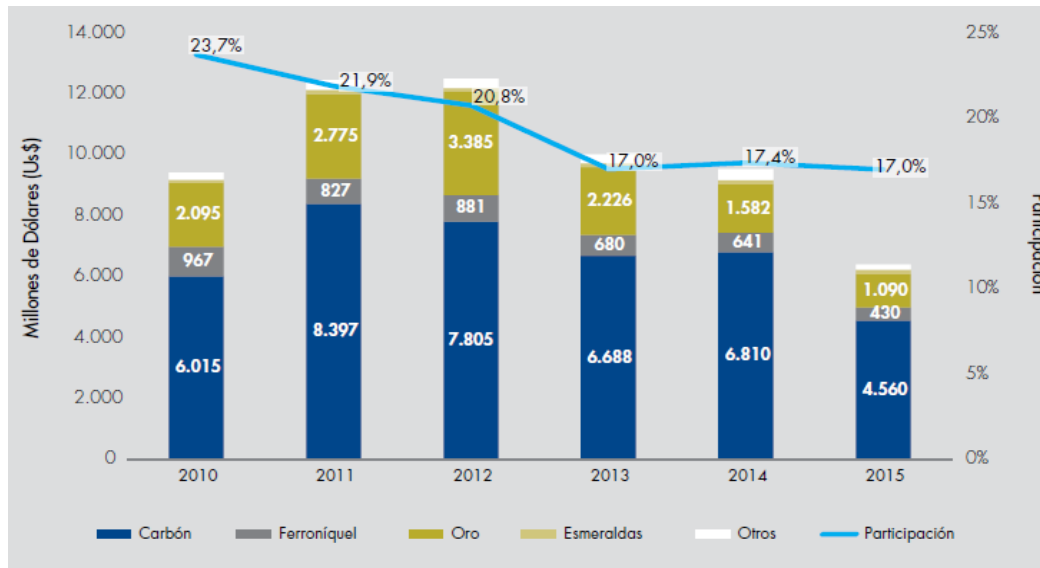
El sector minero aporta de manera importante a la economía colombiana. En primer lugar, en lo relacionado con Producto Interno Bruto (PIB), representa un aporte promedio de 2.2 % del PIB colombiano. Pasando de generar \$9.5 billones en 2010 a \$10.6 billones en 2015. En ese mismo periodo de tiempo, la participación del carbón en el PIB minero fue de aproximadamente 65.9 %, mientras que los metales metalíferos y minerales no metálicos participaron con el 18.9 % y el 15 %, respectivamente. (Ministerio de Minas, 2016).

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 560 6100 Fax 561 6080. Líneas de atención al cliente: 01 8000 95 9000 y 560 9886 en Bogotá.  
servicioalcliente@fiduagraria.gov.co

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



Gráfico 22 Exportaciones del Sector

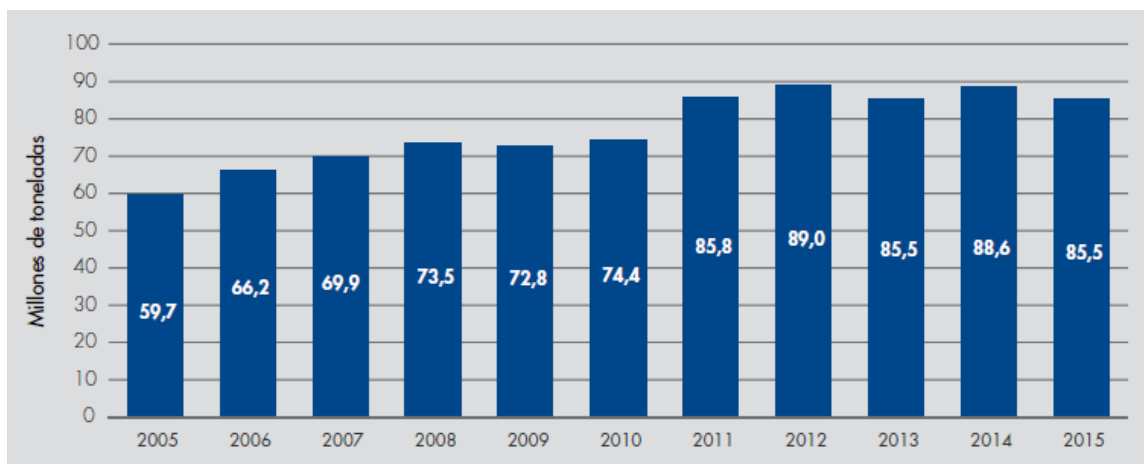


Fuente: Ministerio de Minas 2016

Para el 2015, las exportaciones mineras alcanzaron un valor de USD\$6.408 millones FOB (Free On Board), lo que representó un aporte del 17 % a las exportaciones del país. En cuanto a las exportaciones de los principales minerales, como se observa, el carbón es el principal mineral de exportación colombiana, con una participación cercana al 71 % de las exportaciones

Si bien las exportaciones del sector han disminuido, su caída ha estado marcada por la disminución de los precios internacionales del carbón y la más reciente caída de los precios de otras materias primas como el oro y el níquel. Lo anterior, como consecuencia en la disminución de la demanda externa debido al desaceleramiento de las economías de Estados Unidos, la Unión Europea y China. (Ministerio de Minas, 2016)

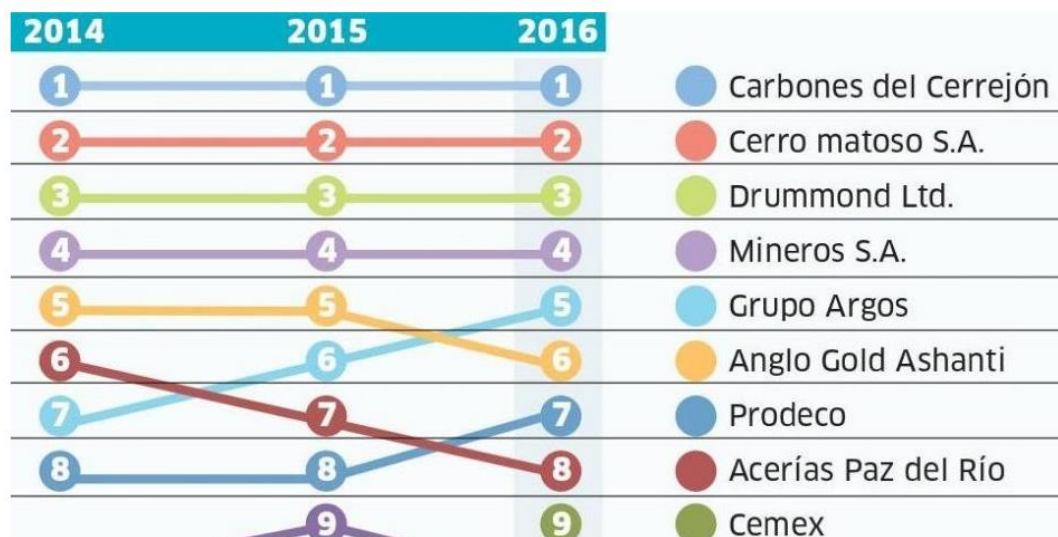
Gráfico 23 Producción Total del Carbón



Fuente: Ministerio de Minas 2016

La producción de carbón en Colombia se ha venido incrementando significativamente, en 2015 se produjeron 85.5. El año de mayor producción fue 2012 con 89 millones de toneladas. (Ministerio de Minas, 2016)

Ilustración 8 Empresas Relevantes del sector



Fuente: Portafolio 2016 (Portafolio, 2016)

Actualmente el sector no cuenta con un sistema de administración de riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo, sin embargo por todos los casos de minería ilegal que presenta actualmente el país, el gobierno ha tomado medidas y a través del presidente de la república

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 560 6100 Fax 561 6080. Líneas de atención al cliente: 01 8000 95 9000 y 560 9886 en Bogotá.  
servicioalcliente@fiduagraria.gov.co

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



se informó la puesta en marcha de proyecto de ley que castigue a todas aquellas personas y organizaciones involucradas en la minería ilegal, ya que este tipo de prácticas es catalogada como posible materialización de los delitos de lavado de activos y financiación del terrorismo. A través de este proyecto de ley se quiere formalizar a todas aquellas personas y compañías que actualmente están ejerciendo la minería ilegal en el país, sin embargo se presenta una problemática al no conocer cuál de estas se están prestando para lavar dinero o financiar el terrorismo; no cabe duda que el proyecto beneficiara a tanto a las personas que se encuentran en la ilegalidad, como al país, ya que de esta manera se adhieren al motor económico del país, representando más ganancia para el sector, además de reglamentar sus prácticas, con el fin de hacerlas más eficientes en temas ambientales y sociales.

47

Sobre el crecimiento de las exportaciones de oro hay dudas de que corresponda a aumentos reales de producción en Colombia y no a operaciones de lavado de dólares. El aumento de las exportaciones de ferroníquel en el último año se debe más a un aumento de producción que de precios.

En el caso de Colombia, en ciertas eventualidades, la minería, sobre todo la aurífera, ha sido una fuente para el lavado de dinero proveniente del narcotráfico. Los principales mecanismos utilizados para este fin son los siguientes: 1. Compra de la producción mineral a los mineros locales, inclusive a precios por encima de los ofrecidos por los receptores finales (vr. gr. el Banco de la República), con el fin de hacerlos pasar como producción de minas de fachada. 2. Importación de oro de contrabando, proveniente de países vecinos como Ecuador, Venezuela y Panamá, para hacerlo pasar como producción de minas de fachada. 3. Importación de maquinaria para la minería comprada con dólares provenientes del narcotráfico

Adicionalmente, los grupos al margen de la ley (guerrilla, paramilitares y bandas emergentes) utilizan como fuente de financiación la extorsión a los mineros de hecho y tradicionales en los sitios de explotación minera, a través de la solicitud de pagos mensuales, bien sea exigiendo una parte de la producción bruta de la mina o una cuota por cada máquina de que disponga el minero, según lo informaron los mineros de hecho del Bajo Cauca antioqueño a funcionarios de la Defensoría del Pueblo.

### i.c. Sector seguridad privada

La Superintendencia de Vigilancia y Seguridad Privada es un organismo del orden nacional, de carácter técnico, adscrito al Ministerio de Defensa Nacional, con autonomía administrativa y financiera. Requiere de particular atención debido al riesgo asociado al delito de tráfico de armas.

Le corresponde ejercer el control, inspección y vigilancia sobre la industria y los servicios de vigilancia y seguridad privada.

Corresponde a la **Superintendencia de Vigilancia y Seguridad Privada**, la inspección, vigilancia y control de los siguientes servicios:

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 560 6100 Fax 561 6080. Líneas de atención al cliente: 01 8000 95 9000 y 560 9886 en Bogotá.  
servicioalcliente@fiduagraria.gov.co

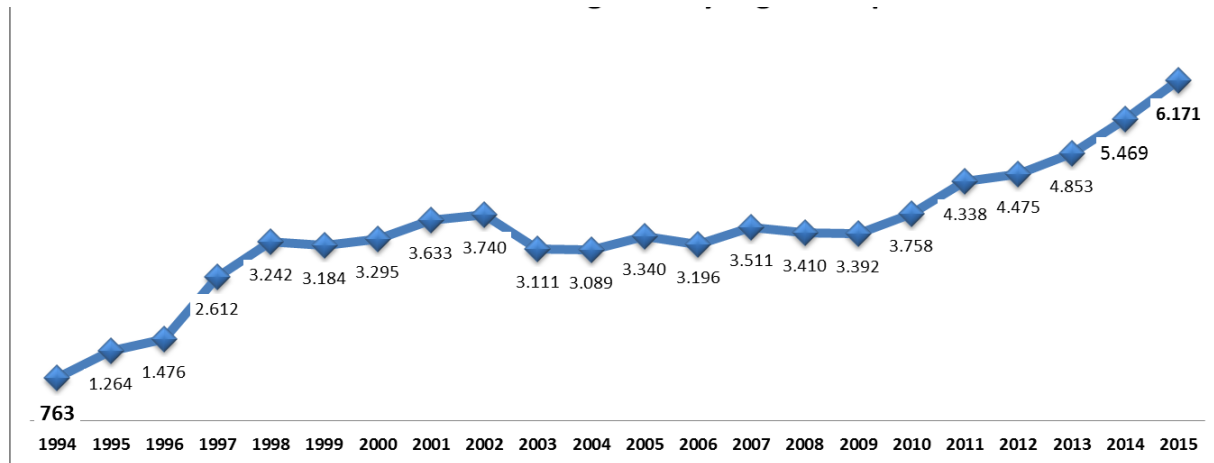
Defensoría del Consumidor Financiero: Peña González & Asociados Abogados. Avenida 19 No. 114-08 Oficina 502, Bogotá.  
Teléfono 213 1370, Fax 213 0495. defensorfiduagraria@pgabogados.com





- De vigilancia y seguridad en todas sus modalidades.
- De transporte de valores.
- De blindajes para vigilancia y seguridad privada.
- Comunitarios y especiales de vigilancia y seguridad privada.
- De capacitación y entrenamiento en vigilancia y seguridad privada.

*Gráfico 24 Numero de empresas en el sector por año*

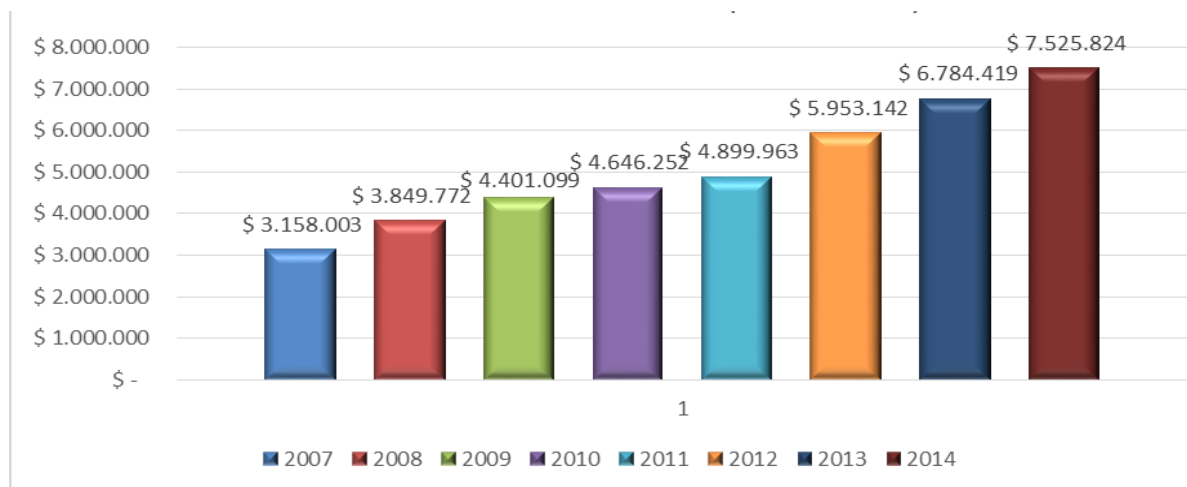


48

Fuente: Superintendencia de Vigilancia 2015

Los sectores de la Vigilancia y la Seguridad Privada han mostrado una tendencia de crecimiento, lo que implica que ha impactado positivamente el Producto Interno Bruto.

*Gráfico 25 Ingresos del sector por año*



Fuente: Superintendencia de Vigilancia 2015

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 560 6100 Fax 561 6080. Líneas de atención al cliente: 01 8000 95 9000 y 560 9886 en Bogotá.  
servicioalcliente@fiduagraria.gov.co

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

En el año 2014 el sector tuvo unos ingresos operacionales de \$ 7,5 billones de pesos. La mayor parte de estos ingresos corresponden a **empresas de vigilancia armadas** con un 78.6%, lo que representó unos ingresos de \$ 5,92 billones de pesos. El tipo de servicio más pequeño del sector son las **empresas arrendadoras, asesoras y escuelas de capacitación** cada una representando un 0,6% del sector con unos ingresos operacionales de más de \$ 42,277, \$45.763 y \$48.156 millones de pesos. (Superintendencia de Vigilancia, 2015)

Empresas con mayor relevancia en el sector

“En 2014, **G4S Secure Solutions Colombia** con sus filiales G4S Cash Solutions y G4S Risk Management les acortaron distancias al líder **Seguridad Atlas** y su subordinada Atlas Transvalores. Más atrás se posicionaron **Thomas Greg & Sons, Brinks de Colombia, Vise, Sevicol, S.O.S., Fortox, Vimarco, Colviseg** conjuntamente con Colviseg del Caribe, **Prosegur de Colombia**, (LANOTA, 2014)

49

### CONVENIO UIAF – SARLAFT

La Superintendencia de Vigilancia y Seguridad Privada con el fin de observar y aplicar las recomendaciones del Grupo de Acción Financiera sobre el Lavado de Activos (GAFI) expidió la Circular Externa N° 007 de 2006 en la cual se adoptaban criterios para poner en práctica el Sistema Integral de Prevención de Lavado de Activos (SIPLA), y posteriormente expidió la Circular Externa N° 003 del 20 de

Marzo de 2009 con la cual se buscó ajustar el SIPLA al Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT) y adoptar directrices que permitan la plena aplicación de estas medidas. Es así como en procura de garantizar la transparencia del sector y el fortalecimiento de la confianza pública, la Superintendencia de Vigilancia y Seguridad Privada, suscribió un convenio con la UIAF, con el fin de ampliar la aplicación de la Circular No 008 de 2009 y así lograr que todos los servicios de vigilancia y seguridad privada contribuyan de manera activa a través del reporte de operaciones sospechosas - ROS a la prevención de lavado de activos y financiación del terrorismo.

### i.d Sector Tabaco.

La agroindustria del tabaco es una de las más importantes en cuanto a los cultivos no destinados a la producción de alimentos, representa un considerable porcentaje del PIB nacional y da empleo a una importante porción de la población en distintas regiones del país. A nivel mundial, el tabaco es en muchos casos, según el país en que se cultive, un producto con alta rentabilidad con respecto al suelo de cultivo, pues su valor es más alto que el de muchos otros productos agrícolas. A lo largo de la historia el sector se ha visto afectado debido a la disminución del consumo del tabaco y de los cigarrillos, especialmente.

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 560 6100 Fax 561 6080. Líneas de atención al cliente: 01 8000 95 9000 y 560 9886 en Bogotá.  
servicioalcliente@fiduagraria.gov.co

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



Según los expertos, el recaudo anual por los impuestos al consumo de tabaco es cercano a los 400 mil millones de pesos. Esto significa que para cubrir el daño causado por el tabaco los colombianos deben pagar ocho veces los recursos del recaudo. Asimismo, afirman que un incremento del 100 por ciento en el precio, reduciría solo el 42 por ciento del consumo, pero tendría un importante impacto sobre la demanda de la población joven, que es la más vulnerable.

### Federación Nacional de Productores de Tabaco– Fedetabaco

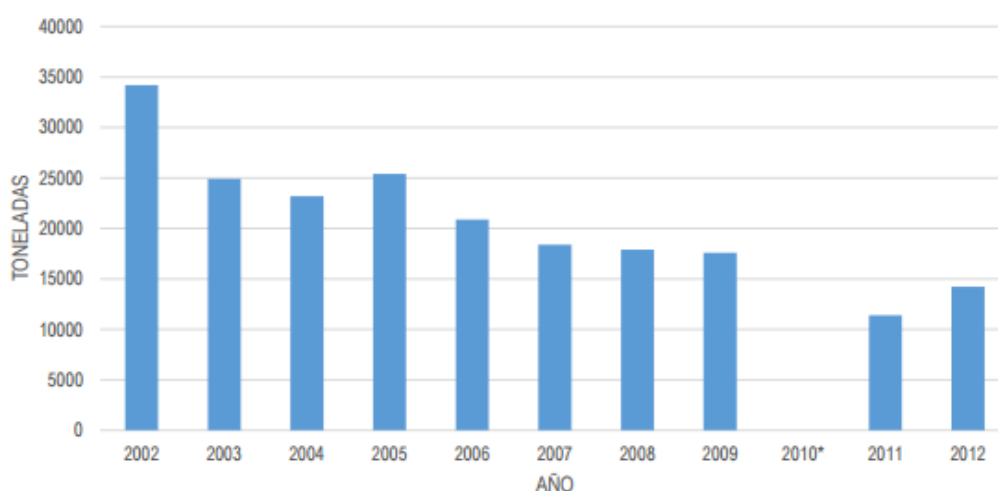
La Federación fue creada con el objetivo de propiciar en las comunidades tabacaleras espacios de participación en lo económico, social y cultural, que le permitan a este subsector de la economía colombiana reivindicar sus derechos como personas dentro de la sociedad.

Además, su misión es generar en el subsector tabacalero procesos de desarrollo sostenible, mediante la concertación, cofinanciación y la realización de Alianzas Estratégicas con entidades públicas y privadas del orden local, regional, nacional e

Los actores institucionales de esta cadena son los productores, las cooperativas de agricultores, las empresas que hacen el acopio del tabaco para la elaboración de cigarrillos, las comercializadoras internacionales que contratan la siembra, el acopio y la adecuación para su exportación, la industria tabacalera que transforma la hoja de tabaco en cigarrillos y otros productos y por último, las entidades que apoyan a este sector como el Ministerio de Agricultura, de Comercio Exterior y Desarrollo, el Instituto Colombiano Agropecuario (ICA), el Banco Agrario, entre otros.

50

*Gráfico 26 Producción de Tabaco en Colombia*



Fuente: Instituto Nacional de Salud 2013

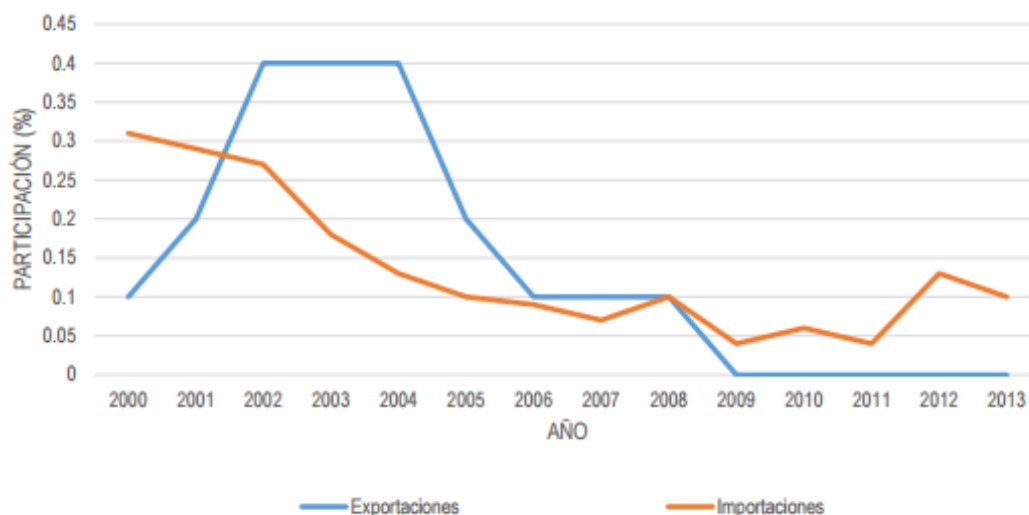
Sociedad Fiduciaria de Desarrollo Agropecuario S.A. Nit 800 159 998-0, Calle 16 No. 6-66, pisos 26, 28 y 29, Edificio Avianca, Bogotá.  
PBX 560 6100 Fax 561 6080. Líneas de atención al cliente: 01 8000 95 9000 y 560 9886 en Bogotá.  
servicioalcliente@fiduagraria.gov.co

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



En la gráfica anterior se muestra la producción de hoja de tabaco en Colombia durante la última década. Se evidencia una progresiva disminución en el número de toneladas producidas, excepto en el año más reciente donde crece ligeramente la cantidad de hoja de tabaco producida en el país internacional. (Instituto Nacional de Salud, 2013)

*Gráfico 27 Exportaciones e Importaciones del sector*



51

Fuente: Instituto Nacional de Salud 2013

Con respecto al comercio exterior, se muestra la escasa participación de las exportaciones e importaciones de productos de tabaco en la economía colombiana, porcentaje que no supera el 0,4% y se ha venido reduciendo en los últimos años. Por otra parte, desde el 2009 se refleja la mejor participación de las importaciones en la balanza comercial. (Instituto Nacional de Salud, 2013)

Empresas con mayor relevancia en el sector

Las ventas de Coltabaco, que pertenece a Philip Morris, fueron \$368.751 millones (aproximadamente US\$188 millones) y crecieron 0,4%, mientras que las de Philip Morris Colombia totalizaron \$42.811 millones (aproximadamente US\$22 millones) y aumentaron 85,5%. Posteriormente se ubicó Protatabaco con ventas de \$264.410 millones (aproximadamente US\$134 millones) y una disminución de 7,7% en relación con el año anterior. Esta empresa fue comprada por Philip Morris. (LANOTA, 2014)

Para conocer mejor las zonas de producción tabacaleras Anexo 2: Mapa Zonas de Producción tabacalera

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 560 6100 Fax 561 6080. Líneas de atención al cliente: 01 8000 95 9000 y 560 9886 en Bogotá.  
servicioalcliente@fiduagraria.gov.co

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



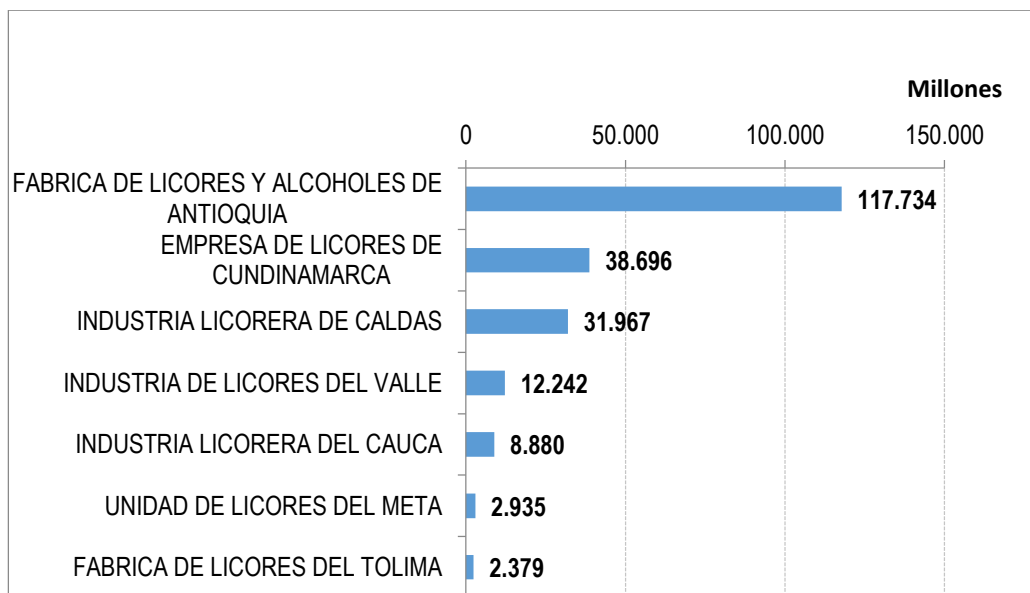
### i.e Sector licores.

La cadena productiva del sector de licores en Colombia comprende la fabricación de cerveza y otras bebidas alcohólicas como aguardiente y vino. En la producción de cerveza, la industria se caracteriza por un nivel elevado de concentración industrial, diferenciación de productos y explotación de economías de escala. Este mercado produce anualmente más de 60 mil botellas, y pese a que las cervecerías artesanales no alcanzan a ser el 1% de la participación de mercado, se destaca que en 2007 cuando irrumpieron en el mercado su producción anual alcanzaba las 60 mil botellas anuales, hoy esa producción va por cuatro millones.

El vino es uno de los productos con los que las bodegas españolas están ampliando ventas para superar el difícil momento de la economía europea. Buena parte de dichas expectativas, en lo que se relaciona con Colombia, están centradas en la puesta en marcha del TLC con la Unión Europea, pues el arancel de importación caería desde el 20% y recuperarían competitividad frente a los vinos de Chile y EE. UU., países con los que Colombia tiene ya acuerdos de libre comercio. Finalmente, se debe tener en cuenta que frente al TLC con Estados Unidos la industria tendrá un impacto negativo después de 10 años de entrada en vigencia del TLC, los licores procedentes de EEUU que actualmente tienen un arancel del 20% se desgravaría y entrarían a competir directamente con el aguardiente y ron producidos localmente.

Las empresas oficiales productoras de licores durante los años, giraron al sector salud la suma de \$214.832.938 miles de pesos por concepto de IVA cedido.

Gráfico 28 Giros al sector salud

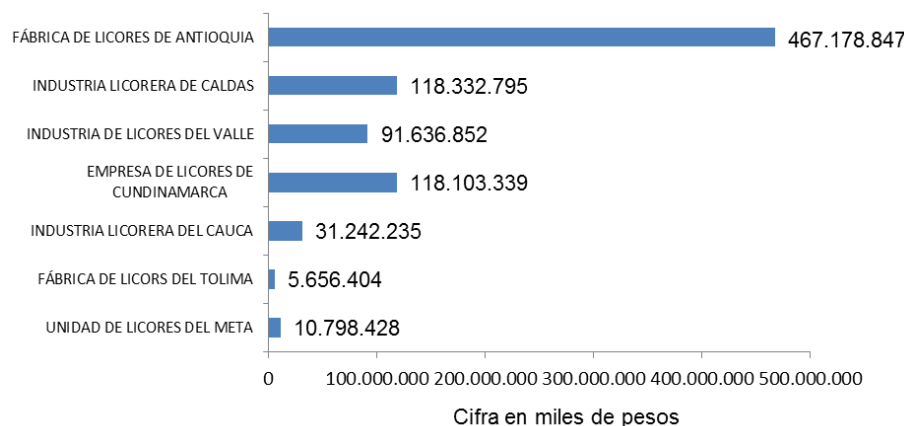


Fuente: Superintendencia de Salud 2013

Para conocer mejor los productos más relevantes en el sector, ver Anexo 3: productos con mayor relevancia en el sector

La Industria con mayor participación en el total de ingresos operacionales es el Departamento de Antioquia – Fábrica de Licores y Alcoholes de Antioquia FLA con el 55.4%, seguida de la Empresa de Licores de Cundinamarca con 14.0% y la Industria Licorera de Caldas con el 14,0% (Superintendencia de Salud, 2013)

*Gráfico 29 Ingresos de cada empresa del sector*



54

Fuente: Superintendencia de Salud 2013

Las empresas productoras de cervezas, durante el año, giraron al sector salud la suma de \$259.133.275 miles de pesos por concepto de IVA cedido.

Empresas con mayor relevancia en el sector

Diageo Colombia le recortó distancias a Fábrica de Licores de Antioquia (FLA), mientras que el grupo conformado por Dislicores y Dialsa se mantuvo en el tercer lugar. Más atrás se posicionaron Representaciones Continental, Alianza Mayorista, Empresa de Licores de Cundinamarca, Industria Licorera de Caldas, Distribuidora La Sultana del Valle, Comercializadora Suprema, Diceremex, Licorera del Valle del Cauca, y Pernod Richard Colombia. (LANOTA, 2014).

### Normatividad

El nuevo impuesto iguala a todos los licores con un tributo de 220 pesos por grado de alcohol, y le suma un 25% de impuesto sobre el precio antes de tributación. Así, un licor de alto costo y bajo contenido alcohólico podrá medirse de acuerdo a su precio efectivo, acabando con la inequidad y aumentando el tributo a los departamentos en un 20%.

### i.d Sector transporte terrestre

El Ministerio de Transporte como ente rector, ha venido trabajando en dotar al sector de la información necesaria para poder evaluar el papel que viene desempeñando dentro del aparato productivo nacional, para la planeación hacia futuro y la formulación de políticas de

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 560 6100 Fax 561 6080. Líneas de atención al cliente: 01 8000 95 9000 y 560 9886 en Bogotá.  
servicioalcliente@fiduagraria.gov.co

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





desarrollo, buscando el mejoramiento del servicio en términos de calidad y eficiencia, y en consecuencia obtener una mayor competitividad de los productos colombianos tanto en el ámbito interno como externo.

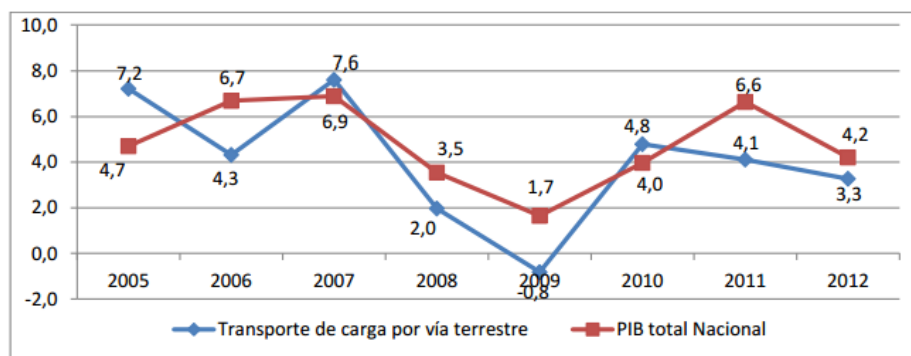
“Según un estudio de la Universidad del Rosario, el rezago logístico del país es muy alto, en especial por Buenaventura. El valor del transporte de carga nacional supera el promedio de los países de Latinoamérica. Enviar una tonelada de carga desde Buenaventura hasta Los Ángeles en Estados Unidos tiene un costo promedio de US\$30, mientras que el transporte de esta carga desde el mismo puerto sobre el Pacífico hasta Bogotá alcanza un valor de US\$34”.  
(<http://repository.urosario.edu.co/bitstream/handle/10336/4537/1015404763-2013.pdf?sequence=1>)

A pesar de las iniciativas del gobierno en sus distintos planes de desarrollo por tratar de implementar políticas públicas encaminadas a mejorar el crecimiento económico y el desarrollo del servicio de transporte por carretera y por ende la competitividad de la producción nacional en general, se presenta un rezago del sector transportador frente a otros sectores de la economía que demandan sus servicios y al crecimiento de la economía nacional en general, de esta manera resta competitividad a los productos nacionales, algo inverosímil en cierta manera ya que el transporte es una herramienta vital de conectividad entre productores, comerciantes y consumidores de los bienes y debería ser beneficiado de una manera directa de esos procesos de crecimiento, innovación y desarrollo, que se presentan a su alrededor, sin embargo este sector presenta problemas estructurales y de coyuntura que dificultan su crecimiento y desarrollo.

En la economía la participación porcentual del PIB del transporte sobre el total Nacional presenta el siguiente comportamiento: El transporte de carga presenta una participación casi constante siempre por arriba del 4%.

Según las tasas de crecimiento en la serie 2005-2012 el transporte de carga por vía terrestre presenta menores crecimientos que el total de la economía a excepción de los años 2005, 2007 y 2010, que pueden deberse a factores. (Universidad Militar Nueva Granada, 2013).

*Gráfico 30 Tasa de crecimiento PIB Nacional vs tasa de crecimiento sector*



Fuente: Universidad Militar Nueva Granada 2013

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 560 6100 Fax 561 6080. Líneas de atención al cliente: 01 8000 95 9000 y 560 9886 en Bogotá.  
[servicioalcliente@fiduagraria.gov.co](mailto:servicioalcliente@fiduagraria.gov.co)

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)



Empresas con mayor relevancia en el sector

Se destaca el crecimiento del número de empresas de transporte de carga terrestre que han solicitado ante el Ministerio de Transporte ser 12 habilitadas para prestar este servicio. De 1994 a 2012, pasaron de ser 956 empresas a 2.384, un crecimiento de 230,8% en el período analizado y un crecimiento promedio de 6%. Cotranscopetrol le acortó distancias al líder Coltanques, en tanto que Fenoco ascendió al tercer lugar. Más atrás se posicionaron Adispetrol, Mamut de Colombia, Transportes Vigía, Transmeta, y Transportes Montejo. (LANOTA, 2014).

En la actualidad, este sector se suma al Sistema Anti lavado de Activos y Contra la Financiación del Terrorismo (ALA/CFT), robusteciendo la lucha del país contra estos flagelos y amenazas.

56

## CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

La dinámica internacional ha cambiado drásticamente en las últimas dos 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.

La crisis de 2008 tuvo fuerte impacto en la tendencia de crecimiento de los países desarrollados, que a su vez generaría inestabilidad en los países emergentes con dependencia productiva de la balanza comercial. El impacto se observa fácilmente por la caída en las exportaciones e importaciones de la mayoría de los países emergentes

La crisis de 2008 generó turbulencia en el sector financiero que se trasladó en el mediano plazo al sector real. Esto ha generado una gran incertidumbre en el mundo en el largo plazo, generando inquietud en las transacciones internacionales. Los Bancos Centrales han estado prestos a realizar ajustes en los sistemas monetarios y la economía real enfrenta una perspectiva generalizada de bajo crecimiento.

En Colombia el sector de hidrocarburos y minería muestra enfáticamente los choques del sistema financiero de 2008 y la re estructuración económica/política que viene sufriendo el mundo entero en lo corrido de la última década. La alta dependencia del producto interno bruto al sector energético/minero ha trasladado al resto de los sectores de la economía la tendencia recesiva.

El análisis de la Fiduciaria en estudios pasados y el actual, permiten concluir que es importante mantener especial vigilancia sobre 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, seguridad privada, tabaco, licores y transporte terrestre.

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 560 6100 Fax 561 6080. Líneas de atención al cliente: 01 8000 95 9000 y 560 9886 en Bogotá.  
servicioalcliente@fiduagraria.gov.co

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



Podemos establecer que la imagen colombiana ha mejorado en los últimos años. Por un lado el sistema financiero se ha solidificado y blindado frente a los riesgos de Lavado de activos y Financiación del terrorismo, razón por la cual se tienen una mejor perspectiva mundial internacional del sistema financiero colombiano. Por otra parte, la resolución de conflictos armados y las negociaciones en curso, prevén efectos muy positivos en la economía nacional, así como una importante reducción de los delitos cometidos en el país.

57

Elaborado por:

Revisado por:

Gerson Barrera Tibaduiza  
Profesional de Cumplimiento  
Con apoyo de Nelson Dávalos  
Practicante Universitario

Yulieth Sofía Calderón Caicedo  
Ejecutivo de Cumplimiento

Aprobado por:

Leonardo Fabio Ramos Lozada  
Gerente Integral de Riesgos y Oficial de Cumplimiento

## Bibliografía

- ANDI. (2016). *COLOMBIA: BALANCE 2016 Y PERSPECTIVAS 2017*. Bogotá. Obtenido de <http://www.andi.com.co/Documents/Documentos%202016/ANDI-Balance%202016-Perspectivas2017.pdf>
- Banco Mundial. (2016). *Banco de datos mundial*. Obtenido de <http://databank.bancomundial.org/data/home.aspx>
- CEPAL. (2016). *Estudio Económico de América Latina y el Caribe*. Santiago de Chile: Publicación de las Naciones Unidas.
- DANE. (2016). *PIB Trimestral Por Actividad Económica*. Bogota.
- ECOPETROL. (24 de 11 de 2016). *ecopetrol*. Obtenido de <http://www.ecopetrol.com.co/wps/portal/es/ecopetrol-web/nuestra-empresa/sala-de-prensa/boletines-de-prensa/Boletines/Boletines/generacion-empleo-colombia>
- ECOPETROL. (02 de 07 de 2017). *E+ Ecopetrol*. Obtenido de <http://www.ecopetrol.com.co/documentos/Revista-E+Ago2016%205/04.html>
- EL TIEMPO. (07 de 02 de 2017). *El Tiempo*. Obtenido de <http://www.ideaspaz.org/publications/posts/1327>
- FIDUAGRARIA. (2015). *Estudio de Mercado 2015*. Bogotá: N/A.
- Fondo Monetario Internacional. (2016). *Global Financial Stability Report*. Washington D.C: International Monetary Fund . Recuperado el 26 de 01 de 2017, de [www.imfbookstore.org](http://www.imfbookstore.org)
- Fundación Ideas para la Paz. (10 de 05 de 2016). *Siguiendo el conflicto*. Obtenido de Investigaciones sobre conflicto armado : <http://www.ideaspaz.org/publications/posts/1327>
- Fundación Paz y reconciliación. (02 de 04 de 2016). *Fundación Paz y reconciliación*. Obtenido de Los mapas del conflicto: <http://www.pares.com.co/paz-y-posconflicto/grupos-armados-ilegales/farc/los-mapas-del-conflicto/>
- GAFISUD. (2011). Obtenido de [http://www.gafilat.org/UserFiles/documentos/en/cooperacion/Proyecto\\_APNFD-Analisis\\_de\\_Riesgo-esp.pdf](http://www.gafilat.org/UserFiles/documentos/en/cooperacion/Proyecto_APNFD-Analisis_de_Riesgo-esp.pdf)
- Instituto Nacional de Salud. (2013). Obtenido de <http://www.ins.gov.co/Noticias/SiteAssets/Paginas/dia-mundial-sin-tabaco0529-9373/Tabaquismo%20y%20salud%20-%20una%20aproximaci%C3%B3n%20a%20las%20pol%C3%ADticas%20p%C3%BAblicas%20para%20su%20control%20en%20Colombia.pdf>
- Institute for Economics and Peace. (2016). *Global Terrorism Index*. Sidney: Institute for Ecomics and Peace.
- LaNota. (s.f.). Obtenido de <http://lanota.com/index.php/CONFIDENCIAS/Ranking-2014-sector-juegos-de-azar-de-Colombia.html>

- LANOTA. (2014). Obtenido de <http://lanota.com/index.php/CONFIDENCIAS/Ranking-2014-sector-juegos-de-azar-de-Colombia.html>
- Ministerio de Minas. (2016). Obtenido de  
(<https://www.minminas.gov.co/documents/10180/698204/Pol%C3%ADtica+Minera+de+Colombia+final.pdf/c7b3fcad-76da-41ca-8b11-2b82c0671320>)
- Naciones Unidas. (2016). *Situación y perspectivas de la economía mundial 2016*. Washington: Naciones Unidas.
- Portafolio. (2016). Obtenido de <http://www.portafolio.co/negocios/empresas/cambios-escalafon-mejores-mineras-496371>
- Procuraduría. (2012). Obtenido de  
[https://www.procuraduria.gov.co/portal/media/file/4\(1\).pdf](https://www.procuraduria.gov.co/portal/media/file/4(1).pdf)
- Secretaría de economía de México. (2016). *Seguimiento precio del Petróleo*. Obtenido de  
<http://portalweb.sgm.gob.mx/economia/es/energeticos.html>
- Superintendencia de Salud. (2013). Obtenido de <https://www.supersalud.gov.co/es-co/delegadas/supervision-institucional/direccion-delegada-supervision-institucional/estad%C3%ADsticas-de-generadores-de-recursos/estadisticas-licores-y-cervezas>
- Superintendencia de Vigilancia. (2015). Obtenido de  
<http://www.supervigilancia.gov.co/?idcategoria=6846800&download=Y>.
- Supersociedades. (2013). Obtenido de <http://www.supersociedades.gov.co/inspeccion-vigilancia-y-control/asuntosdeinteres/prevencion-riesgo-lavado-de-activos/documentos-de-interes/Documents/Conpes%203793%20POLITI.pdf>
- U.ROSARIO. (2015). Obtenido de  
(<http://repository.urosario.edu.co/bitstream/handle/10336/4537/1015404763-2013.pdf?sequence=1>)
- U.ROSARIO. (2015). Obtenido de  
<http://repository.urosario.edu.co/bitstream/handle/10336/4537/1015404763-2013.pdf?sequence=1>
- Universidad Militar Nueva Granada. (2013). Obtenido de  
<http://repository.unimilitar.edu.co/bitstream/10654/11806/1/An%C3%A1lisis%20del%20Sector%20de%20Transporte%20por%20Carretera%20en%20la%20Econom%C3%ADa%20Colombiana,%20Dificultades%20y%20Retos.pdf>

## OTRAS REFERENCIAS

[https://esp.rt.com/actualidad/public\\_images/2016.01/original/569f5651c461889d468b45dc.jpg](https://esp.rt.com/actualidad/public_images/2016.01/original/569f5651c461889d468b45dc.jpg)

<http://monitor.salahumanitaria.co/>

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 560 6100 Fax 561 6080. Líneas de atención al cliente: 01 8000 95 9000 y 560 9886 en Bogotá.  
[servicioalcliente@fiduagraria.gov.co](mailto:servicioalcliente@fiduagraria.gov.co)

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)



<https://index.baselgovernance.org/ranking>

<http://www.supersociedades.gov.co/asuntos-economicos-y-contables/estudios-y-supervision-por-riesgos/estudios-economicos-y-financieros/Paginas/Sectores-economicos.aspx>

[http://www.dane.gov.co/files/investigaciones/pib/anuales/ccrg\\_base2005/Bol\\_Cuentas\\_Anuales\\_2013-2014p.pdf](http://www.dane.gov.co/files/investigaciones/pib/anuales/ccrg_base2005/Bol_Cuentas_Anuales_2013-2014p.pdf)

[http://www.dane.gov.co/files/investigaciones/pib/anuales/ccrg\\_base2005/Bol\\_Sec\\_ins\\_2013-2014prov.pdf](http://www.dane.gov.co/files/investigaciones/pib/anuales/ccrg_base2005/Bol_Sec_ins_2013-2014prov.pdf)

<https://www.dane.gov.co/index.php/estadisticas-por-tema/cuentas-nacionales/cuentas-nacionales-trimestrales/historicos-producto-interno-bruto-pib>

[http://www.dane.gov.co/files/investigaciones/boletines/vehiculos/bol\\_veh\\_ltrim14.pdf](http://www.dane.gov.co/files/investigaciones/boletines/vehiculos/bol_veh_ltrim14.pdf)

<http://www.dane.gov.co/files/investigaciones/boletines/cigallo/certificacion-cigarrillo-l- semestre-2017.pdf>

[http://www.dane.gov.co/files/investigaciones/boletines/eam/boletin\\_eam\\_2015.pdf](http://www.dane.gov.co/files/investigaciones/boletines/eam/boletin_eam_2015.pdf)

[http://www.dane.gov.co/files/investigaciones/boletines/pib/bol\\_ISE\\_nov2016.pdf](http://www.dane.gov.co/files/investigaciones/boletines/pib/bol_ISE_nov2016.pdf)

[http://www.dane.gov.co/files/investigaciones/boletines/exportaciones/bol\\_exp\\_nov16.pdf](http://www.dane.gov.co/files/investigaciones/boletines/exportaciones/bol_exp_nov16.pdf)

[http://www.dane.gov.co/files/investigaciones/boletines/importaciones/bol\\_impo\\_nov16.pdf](http://www.dane.gov.co/files/investigaciones/boletines/importaciones/bol_impo_nov16.pdf)

<http://www.dane.gov.co/index.php/estadisticas-por-tema/precios-y-costos/indice-de-costos-de-las-campanas-electorales>

[http://www.dane.gov.co/files/investigaciones/boletines/ICCE/Certificacion\\_ICC\\_2015.pdf](http://www.dane.gov.co/files/investigaciones/boletines/ICCE/Certificacion_ICC_2015.pdf)

<http://www.dane.gov.co/index.php/estadisticas-por-tema/precios-y-costos/indice-de-precios-al-consumidor-ipc>

<http://www.dane.gov.co/files/investigaciones/boletines/bebidas-alcoholicas/certificado-de-precios-promedio-de-bebidas-alcoholicas-2017.pdf>

[http://www.dane.gov.co/files/investigaciones/boletines/ictip/boletin ICTIP\\_IV\\_2016.pdf](http://www.dane.gov.co/files/investigaciones/boletines/ictip/boletin ICTIP_IV_2016.pdf)

<http://databank.bancomundial.org/data/home.aspx>

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 560 6100 Fax 561 6080. Líneas de atención al cliente: 01 8000 95 9000 y 560 9886 en Bogotá.  
[servicioalcliente@fiduagraria.gov.co](mailto:servicioalcliente@fiduagraria.gov.co)

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)





<http://www.fiscalia.gov.co/colombia/wp-content/uploads/Boleti%CC%81n-censo-delictivo-2016-Final.pdf>

<https://geoportal.dane.gov.co/geocna/index.html#>

<https://geoportal.dane.gov.co/geocna/index.html>

<http://maparegalias.sgr.gov.co/#/proyectos/?zoom=6&center=4.3344012216447965,-77.76142578125&topLeft=12.907166580077359,-95.152783203125&bottomRight=-4.336511704028766,-60.370068359375&periods=2017,2016>

<http://monitor.salahumanitaria.co/>

<https://es.investing.com/central-banks/>

<http://www.global-rates.com/interest-rates/central-banks/central-bank-america/fed-interest-rate.aspx>

[https://www.mindefensa.gov.co/irj/go/km/docs/Mindefensa/Documentos/descargas/estudios%20sectoriales/info\\_estadistica/Logros\\_Sector\\_Defensa.pdf](https://www.mindefensa.gov.co/irj/go/km/docs/Mindefensa/Documentos/descargas/estudios%20sectoriales/info_estadistica/Logros_Sector_Defensa.pdf)

<http://www.bvc.com.co/bvcweb1/mostrarpagina.jsp?codpage=80&nemotecnico=ECOPETROL&tiponemo=1>



## ANEXOS

### Anexo 1

#### Instituciones ligadas al Ministerio de minas y energía

- El **Ministerio de Minas y Energía**, a través del Viceministerio de Minas, es el encargado de formular las políticas del Gobierno para la administración del sector minero; es decir, formular, adoptar, dirigir y coordinar las políticas, planes y programas del sector.
- El **Viceministerio de Minas** está conformado por dos direcciones: la de Minería Empresarial, encargada de los lineamientos para el aprovechamiento de los recursos mineros en relación con el desarrollo empresarial minero, y la de Formalización Minera, responsable del apoyo en la formulación y el desarrollo de la política nacional para la formalización minera, así como del apoyo a la pequeña minería.
- En primer lugar, la **Agencia Nacional de Minería (ANM)** es la ejecutora de la política y la responsable de los procesos de titulación, registro, asistencia técnica, fomento, promoción y vigilancia de las obligaciones emanadas de los títulos y solicitudes de áreas mineras.
- En segundo lugar, la **Unidad de Planeación Minero Energética (UPME)** es la encargada de la planeación integral, indicativa y permanente del desarrollo sectorial y responsable de la producción y divulgación de la información requerida por los actores del sector para la toma de decisiones y la formulación de política.
- Por último, el **Servicio Geológico Colombiano (SGC)**, realiza la investigación científica del potencial de recursos del subsuelo del territorio nacional de acuerdo con las políticas del Ministerio de Minas y Energía.

## Anexo 2

### ZONAS DE PRODUCCION EN COLOMBIA



<http://www.fedetabacofondo.org.co/ubicacion.html>

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 560 6100 Fax 561 6080. Líneas de atención al cliente: 01 8000 95 9000 y 560 9886 en Bogotá.  
[servicioalcliente@fiduagraria.gov.co](mailto:servicioalcliente@fiduagraria.gov.co)

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)

[www.fiduagraria.gov.co](http://www.fiduagraria.gov.co)

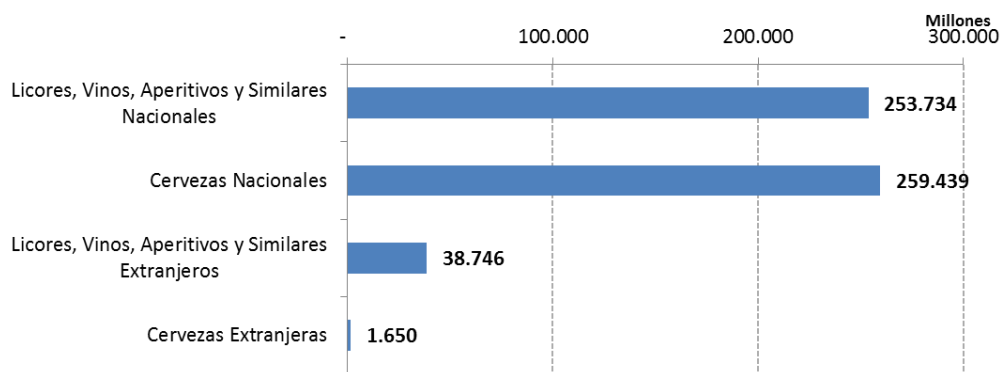


## Anexo 3

### Productos con mayor relevancia en el sector licores

Del total de los recursos recibidos por el sector salud de las Entidades Territoriales (\$553.569.377 miles de pesos), durante el año 2012, por concepto de IVA cedido, \$253.734.076 miles de pesos son aportados por licores, vinos, aperitivos y similares nacionales y \$259.439.038 son aportados por cervezas, de los cuales la mayor participación la presentan las empresas del grupo empresarial SABMILLER.

64



Fuente especificada no válida.

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 560 6100 Fax 561 6080. Líneas de atención al cliente: 01 8000 95 9000 y 560 9886 en Bogotá.  
servicioalcliente@fiduagraria.gov.co

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

