

INFORME DE MERCADO

Gerencia Integral de Riesgos y Oficina de Cumplimiento junio de 2019



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

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



El futuro
es de todos

Gobierno
de Colombia
Minagricultura

Tabla de contenido

Introducción	6
Antecedentes	10
Marco normativo	12
Objetivo	13
Metodología	14
Sección I.....	15
Contexto internacional	15
Mercado Energético.	19
Sector Financiero.....	22
Terrorismo.....	24
Contexto nacional.....	27
Mercado Energético.	31
Sector financiero.	35
Terrorismo.....	38
Sección II.....	41
Riesgos LAFT en Colombia.....	41

Contexto regulatorio.....	41
Sectores y Lavado de Activos	47
LA/FT en Colombia.	54
Bandas criminales en Colombia.....	57
Experiencia Fiduagraria S.A	63
Análisis Sectorial y de Clientes de la Fiduciaria.....	63
Sector juegos de suerte y azar.	66
Sector minero.	70
Sector seguridad privada.	72
Sector tabaco.	75
Sector licores.	78
Sector transporte.....	80
Conclusiones	82

Glosario

ALC: América Latina y el Caribe.

CREG: Comisión de Regulación de Energía y Gas.

CRF: Cellule de Renseignement Financier.

DIAN: Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales de Colombia.

ELN: Ejército de Liberación Nacional.

EPL: Ejército Popular de Liberación.

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

FARC: Fuerzas Armadas Revolucionarias de Colombia.

FMI: Fondo Monetario Internacional.

GAFI: Grupo de Acción financiera Internacional.

GAO: Grupos Armados Organizados.

GIR: Gerencia Integral de Riesgos.

GVAR: Países Industrializados y Emergentes.

LAFT: Lavado de Activos y financiación al Terrorismo.

OCDE: Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos.

ODC: Oficina de Cumplimiento.

PEP: Permiso Especial de Permanencia.

PIB: Producto Interno Bruto.

PND: Plan Nacional de Desarrollo.

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

SIC: Superintendencia de Industria y Comercio

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

UIAF: Unidad de Información y Análisis Financiero.

UPME: Unidad de Planeación Minero Energética.

Introducción

La Gerencia Integral de Riesgo (GIR) y la Oficina de Cumplimiento (ODC) de Fiduagraria S.A., siguiendo la normativa vigente para Colombia y atendiendo el compromiso con la prevención y control del riesgo (LA/FT), presenta el estudio de mercado 2019.

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

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

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

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

Las distintas asociaciones mundiales han proyectado un mejor desempeño de los países latinoamericanos y las potencias mundiales, como consecuencia de un periodo de calma, (Se entienden por asociaciones mundiales al Banco Mundial, Banco Interamericano de Desarrollo y

demás Entidades que incorporen en su agenda los “Economis affairs” de Latinoamérica y el mundo) esperado en el precio del petróleo y el comercio de mismo, que de golpe será reflejado en una mayor estabilidad en el mercado de divisas, mercado de valores y finalmente en expectativas de crecimiento del sector real.

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

Como resultado de la dejación de armas y la desmovilización del Grupo ilegal armado FARC, las Organizaciones Internacionales han mostrado constantemente su preocupación por el cumplimiento de los acuerdos firmados. El cumplimiento es de vital importancia para garantizar la reinserción de los integrantes del grupo armado a la sociedad colombiana, la reducción en los índices de violencia, el impulso propuesto para el sector agrícola colombiano y en general, condiciones de estabilidad y seguridad para la economía colombiana. Mientras tanto, se observa con menos expectativa de éxito las negociaciones adelantadas con el Ejército de Liberación Nacional –ELN-, por el comportamiento que ha tenido el grupo ilegal frente a las distintas intenciones de concertación, por sus recientes atentados terroristas, por los incumplimientos a los ceses del fuego acordados, entre otros. En sentido de lo anterior, la comunidad internacional señala

su preocupación por que no se culmine exitosamente el proceso de reintegración social del grupo FARC y en cambio se fortalezca el Ejército de Liberación Nacional.

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

Antecedentes

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

En el año 2018, la Entidad elaboró un estudio de mercado en el cual se analizó el comportamiento del sector internacional y de la economía colombiana en tres aspectos (Mercado Energético, Sector Financiero, Terrorismo), para caracterizar las tendencias económicas más relevantes y los trendsetter del mundo; con el fin de definir el posible curso económico y la expectativa del desempeño para la entidad en el contexto nacional e internacional.

En ese estudio de mercado también revisó lo concerniente a riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo en Colombia, teniendo en cuenta el marco regulatorio vigente. Para este análisis se recogieron datos de comportamiento y tendencia con el objetivo de robustecer la información con que contaba la entidad y se recurrió a los documentos presentados en versiones anteriores que han conservado extensas fuentes bibliográficas para obtener una visión completa de

la realidad económica y coyuntural, que permite también identificar las jurisdicciones que tienen mayor riesgo asociado a (LA/FT), ubicación de la producción de cultivos ilícitos, zonas de acción de las bandas criminales y grupos armados al margen de la ley. Esta recopilación de información es un instrumento útil para fortalecer el conocimiento del mercado y de las modus operandi de las bandas criminales, para crear mecanismos de prevención y control.

Marco normativo

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

Objetivo

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

Metodología

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

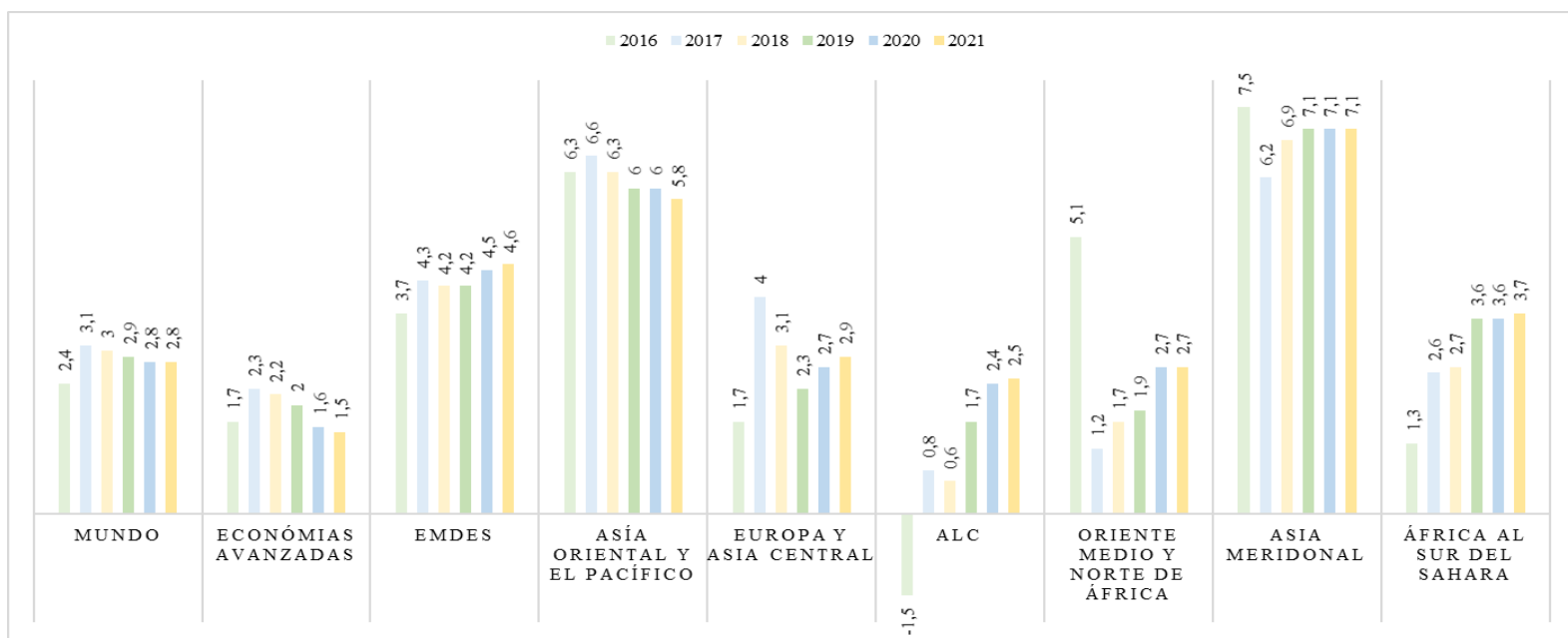
La segunda sección recoge un análisis de las actividades delictivas de conocimiento público en Colombia y una segunda parte dedicada al estudio de las manifestaciones delictivas en los sectores que la Entidad ha calificado como riesgosas, gracias a su experiencia y trayectoria en el mercado.

Sección I

Contexto internacional

“La economía mundial se desacelera, se debe mejorar la cooperación y prepararse para tiempos más difíciles” (OCDE 2018). Los informes de crecimiento y desarrollo de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico pronostican que la tasa de crecimiento de la economía internacional promedia el 3.5% para el año 2019, luego de que en el año 2018 finalizara con una tasa de crecimiento de 3.7%, frente al 3.6% del año 2017 (OCDE, 2018), comportamiento que describe una mejora relativa de la economía del mundo. En términos generales, la tendencia mundial pronóstica que las economías avanzadas tendrán un crecimiento mayor a la tasa potencial y que las economías emergentes un crecimiento pre estabilizador, véase ilustración 1:

Gráfico 1: Perspectivas del crecimiento mundial por regiones.



Fuente: Elaboración propia con datos tomados del Banco Mundial, 2018.

Asia Oriental y el Pacífico continúa siendo la región en desarrollo de más rápido crecimiento respecto a las otras regiones del mundo. Al respecto, se prevé que la región crecerá durante al año 2019 hasta alcanzar aproximadamente el 6%. Lo anterior, será producto de la estabilización generalizada de los precios en los productos básicos, una moderación de la demanda y el comercio mundial; así como, la desaceleración al 6,2% de China que permitirá el crecimiento de los países aledaños en la región (Banco Mundial, 2018).

Actualmente, Turquía se encuentra enfrentada a una crisis financiera debido a la elevada inflación, altas tasas de interés y la falta de confianza; por lo cual, se espera que la situación del país incida en el crecimiento de la zona europea y de Asia Central y lo reduzca al 2,3%; del mismo

modo que, el desacelere el crecimiento de las grandes economías (Banco Mundial, 2018).

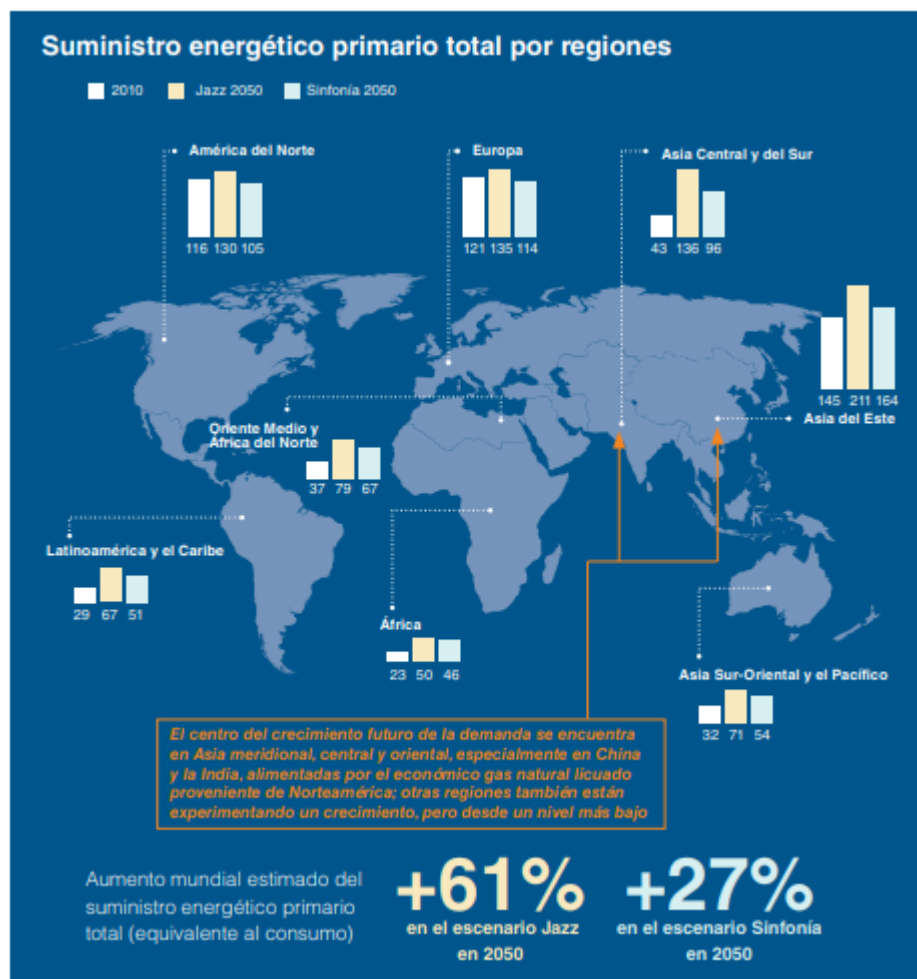
ALC es la región del mundo que el consumidor privado ha respaldado. A raíz de esto, según las proyecciones se estima que se efectuó un crecimiento de 1,7% durante este año. Brasil, se expandirá 2,2% suponiendo se introduzcan rápidamente las reformas fiscales y que la recuperación del consumo y la inversión supere los recortes del gasto público. Sin embargo, Argentina se contraerá un 1,7 % a medida que la profunda consolidación de la situación fiscal produzca una pérdida de empleos y una reducción del consumo y la inversión (Banco Mundial, 2018).

La región de Oriente Medio y Norte de África podría aumentar 1,9% en su crecimiento, principalmente para los países exportadores de petróleo; lo anterior, dada las reformas de las políticas que se estiman para la misma. Sin embargo, se espera que, en Asia Meridional, el crecimiento se acelere al 7,1 % en 2019, sustentado por el aumento de la inversión y un fuerte consumo; inicialmente en India, se prevé que el crecimiento aumente al 7,3 % en el ejercicio del año 2018 y 2019 debido a la persistencia de un fuerte consumo y del crecimiento de la inversión (Banco Mundial, 2018).

Finalmente, en el año 2019, África e Sahara espera crecer 3,9% como resultado de la menor incertidumbre en materia de políticas y de una mejora de la inversión en las grandes economías, además de un sólido crecimiento continuado en los países que no son ricos en recursos (Banco

Pese que, en la actualidad, los mercados en el mundo presentan debilidad en el sector energético y la economía china se ha ralentizado, la demanda de energía continuará creciendo. Lo anterior, permitirá un crecimiento más rápido de los combustibles con bajas emisiones de carbono y generará que el consumo del petróleo aumente aproximadamente 0,8% anual hasta el año 2030 (BP Global, 2019).

Ilustración 2: Suministro energético primario total por regiones



Fuente: WORLD ENERGY COUNCIL, 2014.

La ilustración 2 se mantiene con respecto al año 2018 y permite evidenciar con mayor facilidad el incremento previsto en el suministro del sector hidrocarburos para el año 2050. Además, se puede observar el porcentaje de participación que tomaría Asia en el futuro, a raíz del crecimiento económico y mayor participación del mercado que posee en la actualidad.

“El petróleo y el gas continúan siendo fuente esencial de crecimiento” (BP Global, 2019). Al respecto, se prevé que los combustibles fósiles continúen siendo la forma predominante de energía hasta 2035 y supondrán el 60% del aumento previsto de la demanda y casi el 80% del abastecimiento energético total del mundo en 2035. Además, el crecimiento del carbón disminuirá drásticamente, de modo que en 2035 su participación en el mix energético será la más baja de todos los tiempos, siendo reemplazado por el gas como segunda mayor fuente de combustible (BP Global, 2019).

La renta y la población son los impulsores clave detrás de la demanda creciente de energía, se espera que la población mundial alcance casi los 8.800 millones de personas en 2035, lo cual implica que 1.500 millones más de personas necesitarán energía. Así como que, durante el mismo periodo el PIB se duplique con creces, correspondiendo la mitad del aumento previsto a China e India. La generación de electricidad es un sector donde todos los combustibles compiten y va a desempeñar un papel protagonista en la evolución del mix de combustibles, con las renovables y el sustituyendo al carbón en las centrales eléctricas, las energías renovables suman más de un tercio del crecimiento previsto en la generación de electricidad (BP Global, 2019).

Sector Financiero.

El Fondo Monetario Internacional señala una recesión en la expansión mundial, en cuanto a un debilitamiento de la actitud de los mercados financieros. Al respecto, los riesgos para el reciente crecimiento mundial se inclinan a la baja, la principal prioridad común en materia de políticas es que los países cooperen y resuelvan pronto sus desavenencias comerciales y la resultante incertidumbre en torno a las políticas, en lugar de elevar más las barreras perniciosas y desestabilizar una economía mundial que ya está desacelerándose (Fondo Monetario Internacional, 2019).

Sin embargo, en los 10 años transcurridos desde la crisis financiera mundial, se han afianzado los marcos de regulación y el sistema bancario ha adquirido mayor fortaleza, pero también han surgido nuevas vulnerabilidades y la resiliencia del sistema financiero mundial aún no ha sido puesta a prueba; ésta, obligó a rediseñar la arquitectura regulatoria del sistema financiero, se formularon nuevas normas, herramientas y prácticas y se puso en marcha su aplicación en todo el mundo, iniciativa a la que el FMI contribuyó de forma crucial (Fondo Monetario Internacional, 2018).

Al respecto, según el blog del Fondo Monetario Internacional, se han evidenciado los siguientes componentes que identifican la economía mundial:

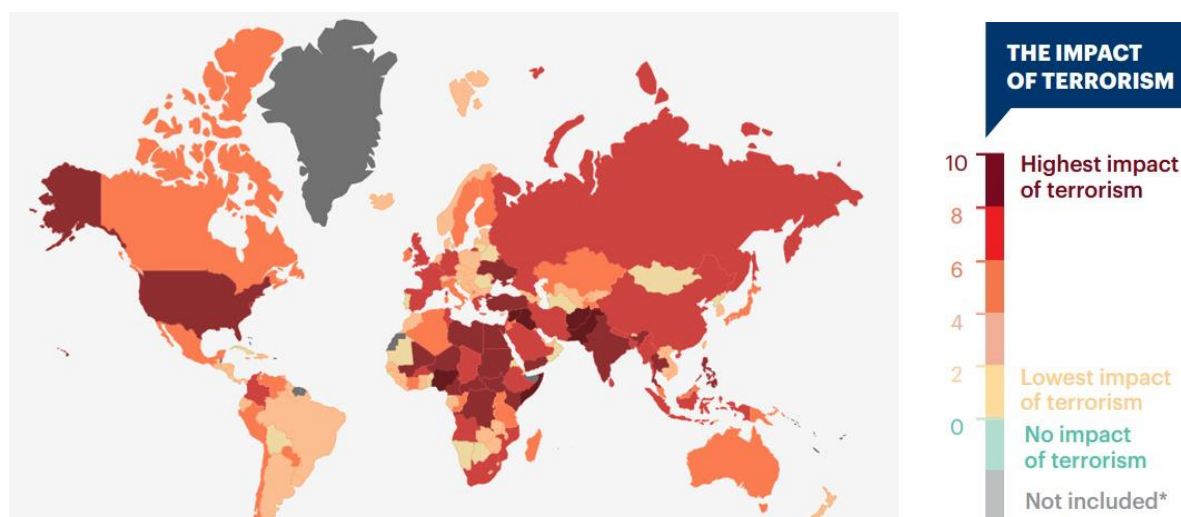
- ✓ Tras aumentar con rapidez en el año 2017, la producción industrial y el comercio internacional se desaceleraron y la confianza de las empresas mermó.
- ✓ Las importantes medidas comerciales han agudizado la incertidumbre comercial.
- ✓ La tasa de política monetaria de los Estados Unidos viene aumentando de manera sostenida, las tasas de los bonos a 10 años también crecen, pero no en igual medida.
- ✓ La fortaleza de la economía y el alza de las tasas de interés de Estados Unidos han hecho subir el dólar (Blog - Fondo Monetario Internacional, 2018).

Es importante aclarar que la economía mundial arrancó bien en el año 2018, gracias al repunte de la manufactura mundial y el comercio internacional del año 2017. Sin embargo, a medida que los inversionistas perdieron confianza en las perspectivas económicas del mundo, la aceleración se enfrió (Blog - Fondo Monetario Internacional, 2018).

Terrorismo.

El Índice Global de Terrorismo mostró para el año 2018 que el número total de muertes generadas por este factor disminuyó en un 27% en el año 2017. El mismo avance, se evidenció en la puntuación de los países; para los cuales, 96 mejoraron y tan solo 46 deterioraron su puntuación. Es decir, reflejó el mejor comportamiento presentado desde el año 2004, obsérvese a continuación el impacto generado por el terrorismo alrededor del mundo:

Ilustración 3: Mapa de impacto del terrorismo alrededor del mundo.



Fuente: Visión of humanity, 2018.

Al respecto, es importante indicar que la cantidad de muertos atribuidos al Estado Islámico se redujo en un 52% en el año 2017, la letalidad de los ataques disminuyó y respecto

a Europa Occidental, el terrorismo cayó 52%. Sin embargo, en América del Norte y Europa occidental, la amenaza del terrorismo político de extrema derecha está en aumento. A pesar de los hallazgos que muestran que el terrorismo está en declive, el Índice de global de Terrorismo también muestra que el terrorismo todavía está generalizado e incluso está empeorando en algunas regiones:

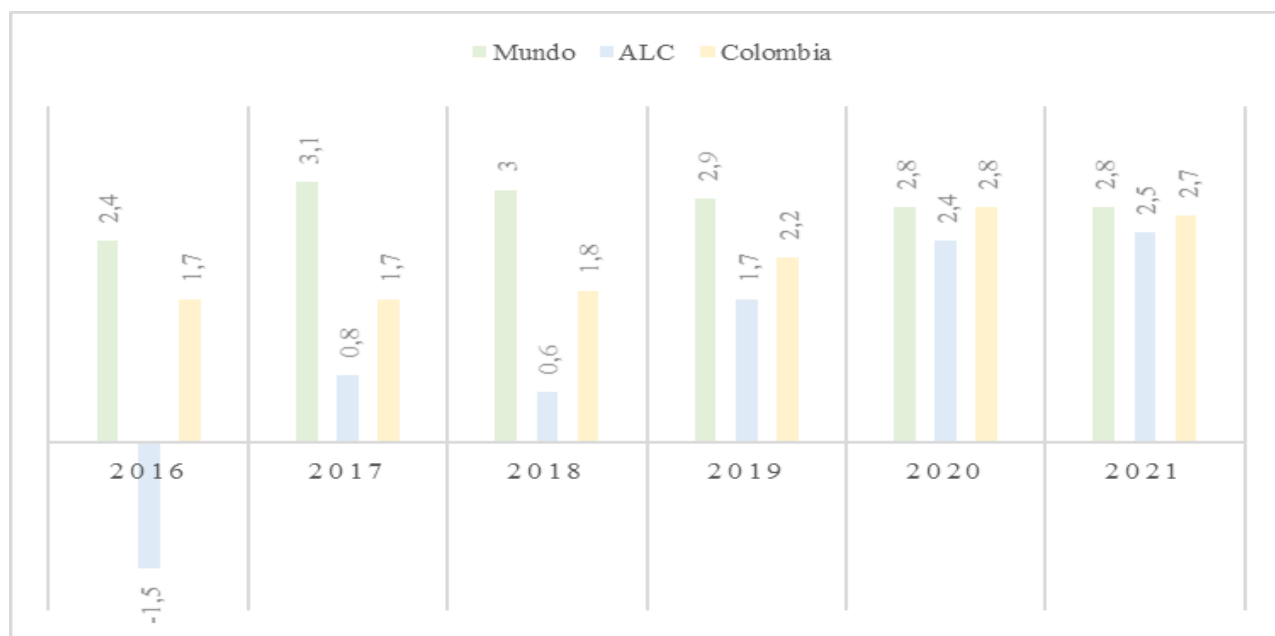
- ✓ En el Medio Oriente y África, cinco países, incluyendo Afganistán, Irak, Nigeria, Somalia y Siria registraron más de 1,000 muertes, mientras que 19 países registraron más de 100 muertes.
- ✓ Somalia y Egipto registraron los mayores aumentos en el número de muertes por terrorismo en 2017 (Un ataque en Somalia mató a 587 personas y otro en Egipto mató a 311 personas); es decir, las muertes por terrorismo aumentaron en un 93% en Somalia de 2016 a 2017.
- ✓ Afganistán registró el mayor número de muertes por terrorismo en 2017, reemplazando a Irak.
- ✓ Angola y España tuvieron el mayor deterioro en la puntuación en el GTI, como resultado de un solo ataque en Angola y múltiples ataques en España.
- ✓ En la región de Asia y el Pacífico, Myanmar y Filipinas muestran un número récord de muertes por terrorismo en 2017, con 211 muertes y 326 muertes, respectivamente (Vision of humanity, 2018).

Finalmente, es importante indicar que, junto con la caída del terrorismo, el impacto económico global del terrorismo también ha disminuido en un 42% (Vision of humanity, 2018).

Contexto nacional

Como se observó en el título anterior, “Contexto Internacional”, la economía mundial se desacelera debido a que el comercio internacional y la actividad manufacturera se han atenuado, las tensiones comerciales siguen siendo altas y los mercados financieros de algunos de los grandes mercados emergentes han experimentado considerables presiones (Banco Mundial, 2019). A raíz de esto, las diferentes regiones geográficas y económicas del globo se ven envueltas en una dinámica de recesión (Véase ilustración 4); sin embargo, la tendencia es favorable para América Latina y el Caribe.

Ilustración 4: Crecimiento económico porcentual.



Fuente: Elaboración propia con información del Banco Mundial, 2018.

La ilustración 4, permite observar el desempeño que ha tenido Colombia en los últimos

tres años y la perspectiva de crecimiento que se espera para el año 2021. No obstante, a pesar de resentir los distintos choques vividos en la economía mundial durante los últimos años y seguir la tendencia mundial; en general las tasas de crecimiento de la economía para la región y Colombia muestran un panorama positivo para el bienio 2016 - 2017, una reversión de la tendencia en el año 2017 y un pronóstico positivo para los años venideros, esperando tasas de crecimiento por encima del 2.5%.

Según el Banco Mundial, las perspectivas económicas de la región ALC se mantiene positiva, el crecimiento económico de la región está en proceso de aceleración, obsérvese a continuación:

Ilustración 5 Previsiones sobre los países ALC

País	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Argentina	2,7	-1,8	2,9	1,7	1,8	2,8
Belice	3,8	-0,5	1,2	2	1,9	1,7
Bolivia	4,9	4,3	4,2	3,9	3,6	3,4
Brasil	-3,5	-3,5	1	2,4	2,5	2,4
Chile	2,3	1,3	1,5	3,3	3,4	3,5
Colombia	3	2	1,8	2,7	3,3	3,6
Costa Rica	3,6	4,2	3,2	3,4	3,6	3,6
República Dominicana	7	6,6	4,6	5	4,7	4,6
Ecuador	0,1	-1,6	3	2,2	1,5	0,9
El Salvador	2,4	2,6	2,3	2,3	2,2	2,2
Granada	6,4	3,7	4,5	3,3	2,8	2,8
Guatemala	4,1	3,1	2,8	3,1	3,3	3,3
Guyana	3,1	3,4	2,1	3,8	3,8	2,9
Haití	1,2	1,5	1,2	1,8	2,4	2,4
Honduras	3,8	3,8	4,8	3,5	3,6	3,8
Jamaica	0,9	1,4	0,5	1,7	1,9	2
México	3,3	2,9	2	2,3	2,5	2,7
Nicaragua	4,8	4,7	4,9	4,7	4,5	4,4
Panamá	5,6	5	5,4	5,6	5,6	5,6
Paraguay	3	4	4,3	4,3	4,2	4,2
Peru	3,3	4	2,5	3,5	3,8	3,8
Santa Lucía	2	0,9	2,1	2,8	2,3	2,3
San Vicente y las Granadinas	1,4	1,9	1	2,1	2,5	2,7
Suriname	-2,6	-5,1	0,1	1,1	1,7	2,1
Trinidad y Tobago	1,5	-6	-2,3	1,6	1,9	1,2
Uruguay	0,4	1,7	2,7	3,3	3,1	2,9
Venezuela	-6	-16,5	-14,5	-14,3	-7	-4

Fuente: Elaboración propia con datos tomados del Banco Mundial, 2018 – 06.

Al respecto, Se espera que el crecimiento en la región se incremente hasta ubicarse en un 1,7 % en 2018 (un nivel menor al proyectado anteriormente) y en un 2,3 % en 2019, impulsado por la inversión y el consumo privados. La revisión a la baja de las previsiones se debe a que la contracción registrada en Venezuela es mucho mayor que la que se había proyectado en enero, y refleja también el menor crecimiento de Argentina. Las mejoras en el mercado laboral de la región y el aumento en los préstamos solicitados por los hogares en algunas de las grandes economías impulsarán, según se anticipa, el incremento del consumo privado (Banco Mundial, 2018 – 06).

Se espera que el crecimiento repunte en la mayoría de los grandes exportadores de productos básicos, principalmente como reflejo de un impulso positivo en el consumo privado, se proyecta que la recuperación cíclica en curso en Brasil continúe, con un pronóstico de crecimiento por encima del 2% en el año 2019; Así como en Chile, Colombia y Perú. En Argentina, sin embargo, el crecimiento se desacelerará para situarse en un 1,7 % este año debido a la restricción monetaria en la que se encuentra el país (Banco Mundial, 2018 - 06).

Mercado Energético.

La Organización de las Naciones Unidas ha delegado el periodo 2014 – 2024 como la década de la energía sostenible como hilo de oro que une el crecimiento económico, el aumento de la equidad social y el medio ambiente (Rodríguez, 2018).

Al respecto, se prevé que el incremento en la eficiencia energética puede aumentar PIB entre 0,25% y 1,11% por año; es decir, los países con sistemas energéticos deficientes pueden perder entre 1% o 2% de crecimiento anual. La región de ALC, representa el 8,5% de la población mundial y el 8,7% del PIB, sus países producen el 20,4% de hidroelectricidad del mundo; es por ello que, se estima que el PIB de ALC crecerá 3% anual, lo que implica que deberá duplicar su capacidad instalada de generación eléctrica hasta los 600 GW para el año 2030, una inversión cercana a los USD 430.000 millones (Rodríguez, 2018).

Ilustración 6 Uso y fuentes generadoras de energía en ALC.



Fuente: Elaboración propia con datos tomados de Rodríguez, 2018.

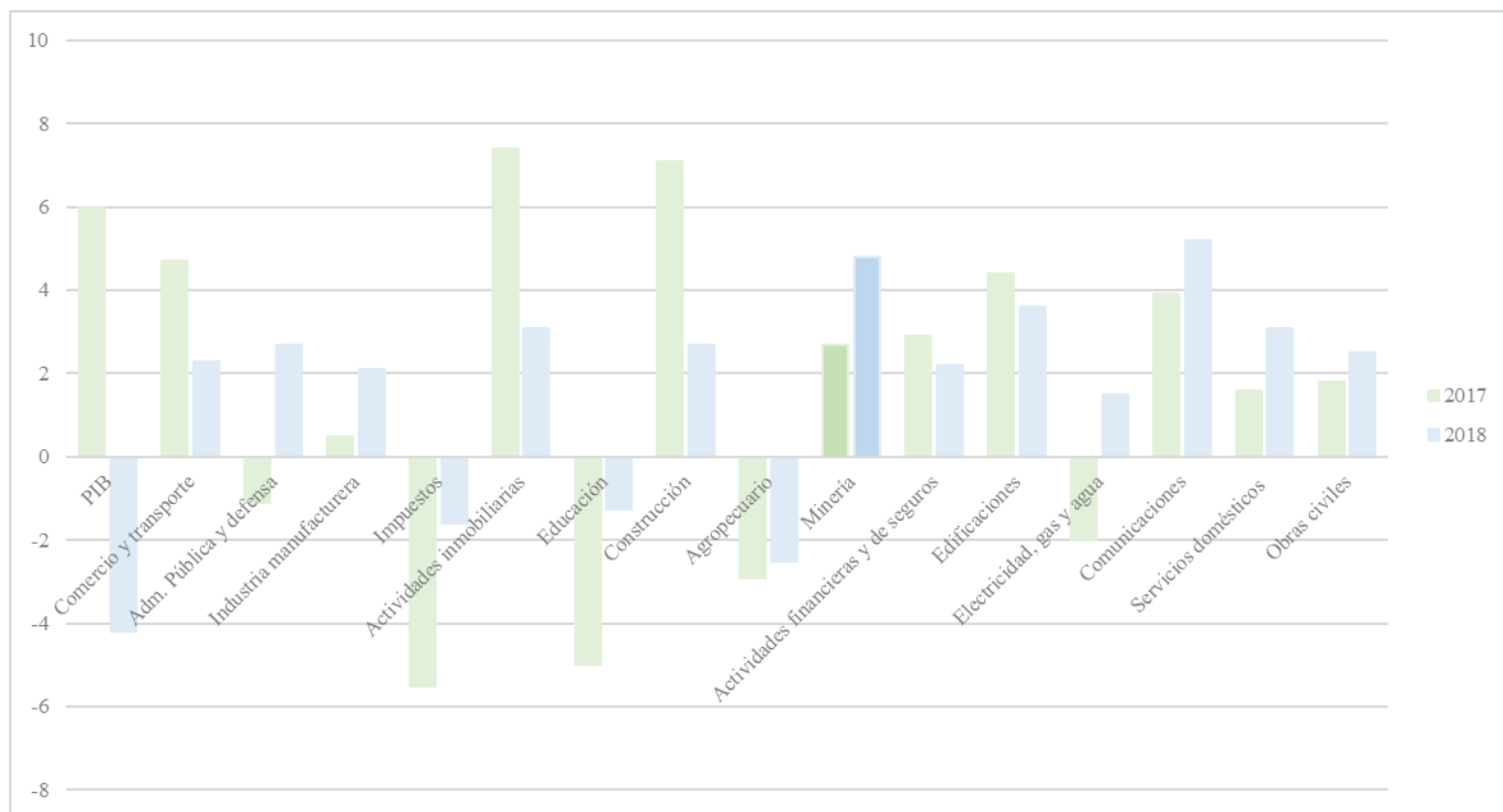
Es por ello, por lo que, la región deberá enfrentar una creciente demanda de energía debido a la expansión de sus economías derivado a que el sector eléctrico aumente su capacidad de generación y transmisión para asumir sus compromisos al ritmo requerido. Con el fin de implementar una política de eficiencia energética, la Unidad de Planeación Minero-Energética (UPME) elabora los planes de expansión del sistema de transmisión nacional, que permita interconectar los países. Lo anterior, permitiría lograr optimizaciones de recursos y asignaciones eficientes de costos, aumentar la confiabilidad de los sistemas y reducir su vulnerabilidad (Rodríguez, 2018).

Colombia, ha evidenciado un alto potencial para ser exportador de energía eléctrica dada la abundancia de sus recursos hídricos y la experiencia en el desarrollo de proyectos de transmisión, el Plan de Nacional de Desarrollo (PND) plantea la oportunidad de expandir el liderazgo de Colombia en la región de ALC a través de nuevas conexiones internacionales de electricidad, concretando la ejecución de la interconexión con Panamá. Expansión del comercio energético existente con Ecuador y Venezuela, armonizando el marco regulatorio para transacciones de largo plazo que permita profundizar la integración energética y aumentar el volumen transado y mediante el uso de la experiencia energética como fuente de liderazgo en los organismos internacionales con el fin de avanzar en la discusión del Sistema de Interconexión Andina (Sinea) a partir de acuerdos en la infraestructura requerida y los mecanismos regulatorios para los intercambios con potenciales mercados como los de Perú y Chile (Rodríguez, 2018).

Es pertinente aclarar que los riesgos del sector ya no van asociados a los cierres financieros de los proyectos y a la consecución de recursos para su financiación como ocurrió en décadas pasadas. En la actualidad, tienen que ver con los temas sociales, prediales y ambientales que hoy tienen un peso de aproximadamente el 25% de la inversión total, cuando hace algunos años este porcentaje era del 5%. Es decir, La región latinoamericana debe continuar por la senda de una mayor coordinación entre política energética y regulación para hacer frente a la mayor demanda energética de los próximos años, la universalización del servicio y la inclusión de la población menos privilegiada (Rodríguez, 2018).

Finalmente, a continuación, se puede evidenciar el registro de crecimiento en un 2,1% de la electricidad, gas y agua en el periodo enero – septiembre del año 2018, explicado por el crecimiento en la generación de energía eléctrica (3,1%), muy superior al crecimiento observado en el mismo periodo de 2017 (0,9%). Adicionalmente, la producción y transporte de gas repuntó (2,1%) frente al año anterior, mientras que el valor agregado de las actividades de distribución de agua apenas creció (0,3%) frente al año 2017 (Fedesarrollo, 2018).

Ilustración 7 Crecimiento del PIB por sectores de actividad económica.



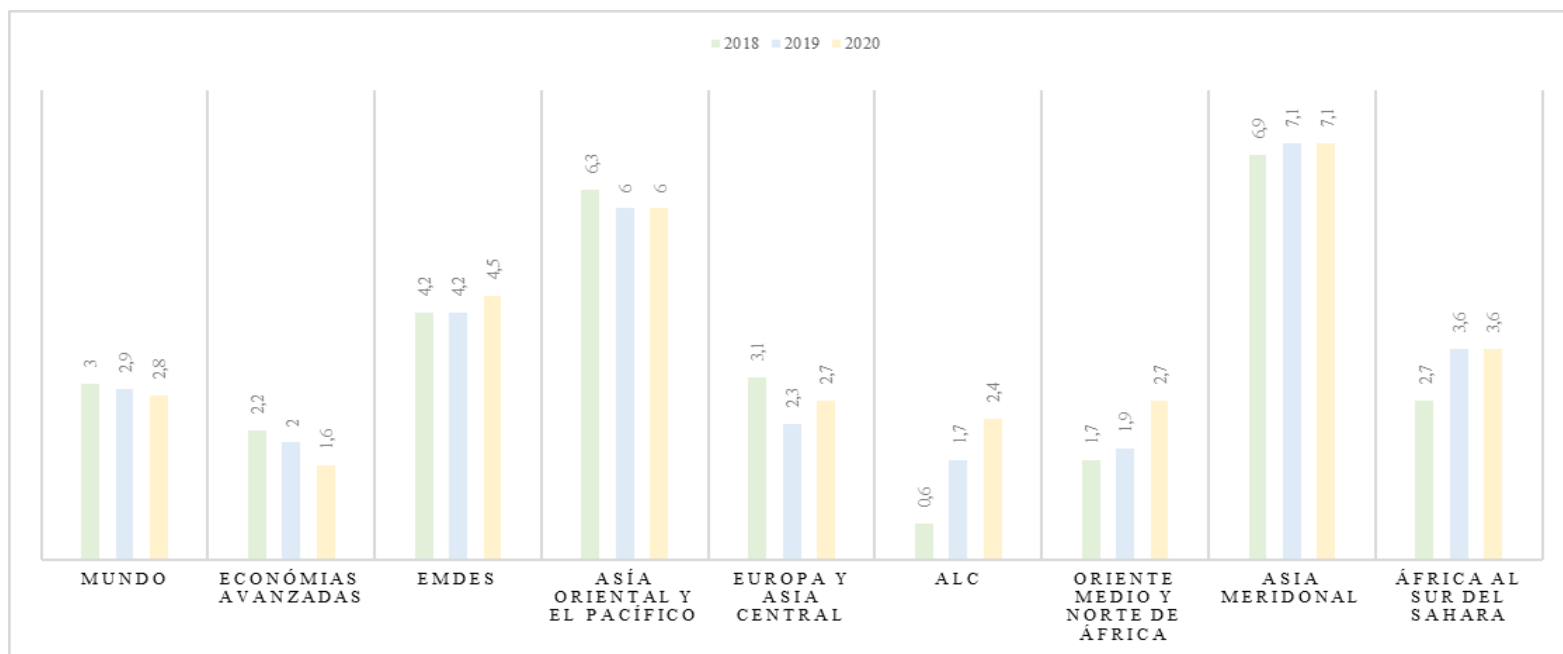
Fuente: Elaboración propia con datos tomados de Fedesarrollo, 2018.

Finalmente, el valor agregado del sector de la minería se contrajo 1,8% en lo corrido del año 2018, lo que implica una menor contracción frente a lo observado el mismo periodo del año anterior (-5,0%). Este resultado obedece al crecimiento de 0,8% en la producción de petróleo frente al año 2017, gracias al buen desempeño de la campaña de recobros y al aumento en la perforación exitosa de pozos petroleros en el país.

Sector financiero.

En América Latina y el Caribe, el crecimiento es impulsado por las tendencias globales, los factores internos y la interacción entre ambos. Desafortunadamente, en el año 2019 dicho crecimiento será el más lento en comparación con todas las regiones principales, pues se pronostica que apenas alcanzará un 1,7% de crecimiento. Esta caída se debe en gran parte al debilitamiento del crecimiento en Argentina (que experimentará una recesión significativa este año) y en Brasil (con un crecimiento positivo más lento), mientras que el promedio regional se ve inducido a la baja por la situación en Venezuela, que sigue sufriendo una grave crisis económica (BID, 2019), obsérvese a continuación:

Ilustración 8 Pronóstico del crecimiento global 2019



Fuente: Elaboración propia con datos tomados de BID, 2019.

Lo anterior, es objeto del impacto de la crisis de Venezuela, teniendo en cuenta que a finales del año 2018 el país disminuyó más de un 70% su PIB per cápita y a que la mayoría de los países han disminuido su participación la producción mundial (BID, 2019).

El crecimiento promedio en relación con la línea de base para los 14 países del grupo G VAR (países industrializados y emergentes) es aproximadamente el 2,6% al año para el período 2018–2020. Se estima que este shock agregado en Estados Unidos deprimiría el crecimiento en la región en aproximadamente un 0,34% al año o aproximadamente el 1% del PIB en total, a continuación, nótese los impactos negativos del shock comercial y financiero:

Ilustración 9 el impacto de los shocks al crecimiento de Estados Unidos, los precios de los activos el comercio global

Crecimiento bajo el escenario base		Diferencia de crecimiento respecto del escenario base (2018 - 2020)			
País y/o región	Promedio 2018 - 2020	Shock al crecimiento EE.UU	Shock al precio de los activos financieros	Shock comercial	Shock agregado a los Estados Unidos
ALC	2,6%	0,6%	-0,2%	-0,7%	-0,3%
Cono Sur excepto Brasil	2,9%	0,7%	-0,3%	-0,6%	-0,2%
Región Andina	3,4%	0,6%	-0,2%	-0,8%	-0,4%
América Central y el Caribe	3,0%	0,2%	-0,1%	-0,1%	0,0%
Brasil	2,0%	0,4%	-0,2%	-0,2%	0,0%
México	2,7%	0,8%	-0,4%	-1,3%	-0,8%

Fuente: Elaboración propia con datos tomados (BID, 2018).

De lo anterior, se evidencia como las variables en mención están contrarrestadas en cierta medida por el shock positivo en el crecimiento de los Estados Unidos. Sin embargo, el impacto del shock no sería homogéneo en todos los países y como puede verse, México sería

el país más afectado, y perdería aproximadamente el 0,84% del PIB al año; es decir, aproximadamente el 2,5% del PIB en total en relación con la referencia, aunque todas las regiones se verían afectadas negativamente (BID, 2018).

En conclusión, se prevé que el crecimiento en América Latina y el Caribe seguirá recuperándose de las tasas negativas registradas en el año 2016, aunque las proyecciones de crecimiento sólo indican una convergencia con la tasa de crecimiento promedio a largo plazo de la región que se sitúa por debajo del de otras regiones y por debajo de las tasas de crecimiento mundiales, con la proyección de estas tasas de crecimiento, la región seguirá disminuyendo su participación en el PIB global y puede que no satisfaga las aspiraciones de su creciente clase media (BID, 2018).

Terrorismo

Según el Índice Global de Paz (GPI) el nivel global de paz se ha deteriorado en un 0.27% en el último año, subyacente a la caída de la paz que involucró que seis de las nueve regiones del mundo se deterioraron en el último año. Las cuatro regiones más pacíficas (Europa, América del Norte, Asia-Pacífico y América del Sur) registraron todos los deterioros, con el mayor deterioro general en América del Sur, debido a las caídas en el dominio de seguridad y protección, principalmente debido a los aumentos en el encarcelamiento, tasa e impacto del terrorismo (Global Peace Index, 2018), obsérvese a continuación:

Ilustración 10 Índice Global de Paz de Sur América

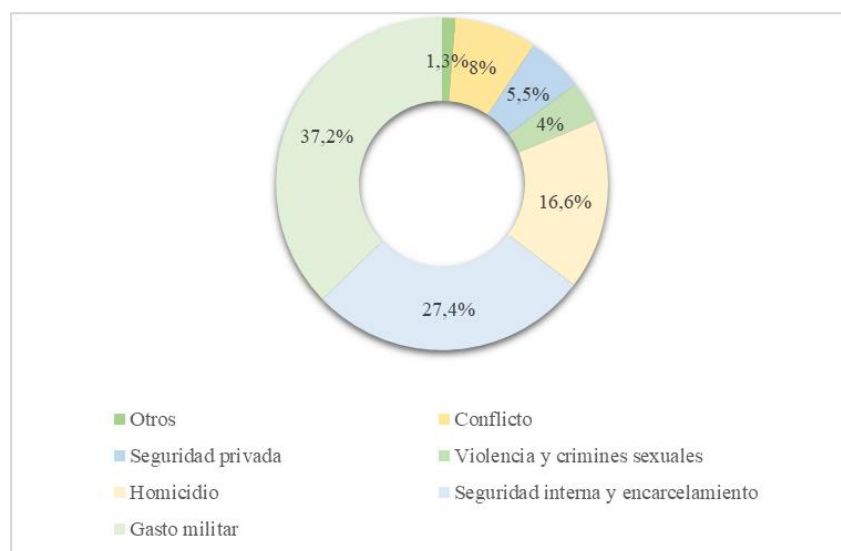
Rango General	País	Puntaje General	Cambio de puntaje	Rango general
1	Chile	1.649	0,046	28
2	Uruguay	1.761	0,05	37
3	Argentina	1.947	-0,052	66
4	Perú	1.986	-0,005	74
5	Ecuador	1.987	0,035	75
6	Paraguay	1.997	0,035	77
7	Guyana	2.043	0,014	82
8	Bolivia	2.092	0,054	94
9	Brasil	2.16	-0,035	106
10	Venezuela	2.642	0,034	143
11	Colombia	2.729	-0,025	145

Fuente: Elaboración propia con datos tomados de Global Peace Index, 2018.

Sudamérica fue la cuarta región más pacífica por segundo año consecutivo a pesar del ligero deterioro en su puntaje general. Lo anterior, debido a las mejoras implementadas en los dominios de seguridad y vigilancia y a que los conflictos fueron compensados por la creciente militarización. Sin embargo, el mayor desafío que enfrenta Sudamérica es la anarquía y la disminución de la tasa de homicidios que actualmente se cataloga como la más alta de todas las regiones.

Del mismo modo, Colombia perdió un lugar en el ranking mundial a pesar de una mejora en su puntaje general; el acuerdo de paz con las Fuerzas Armadas Revolucionarias de Colombia (FARC), parece estar aguantando a pesar de la creciente desilusión desde ambas perspectivas. El país registró mejoras en una amplia gama de indicadores en el dominio de seguridad y protección, incluyendo violencia, manifestaciones, la escala de terror político, la inestabilidad política y la tasa de encarcelamiento. Sin embargo, en el país persisten graves desafíos, Colombia anotó 4 de 5 posibles en las percepciones de criminalidad, acceso a armas pequeñas y delitos violentos, y 5 en el indicador de tasa de homicidios, refugiados y desplazados internos (Global Peace Index, 2018).

Ilustración 11 Desglose de la economía global impacto de la violencia 2017.



Fuente: Elaboración propia con datos tomados de Global Peace Index, 2018.

El gasto en policía y los sistemas judiciales, así como el indirecto costo asociado al encarcelamiento se lleva aproximadamente un poco más del 50% del gasto destinado a seguridad nacional. Sin embargo, el homicidio con un 17%, es el tercer componente más importante del modelo. El impacto económico asociado al homicidio intencional es mayor que los totales combinados para ambos delitos violentos y el conflicto armado. A raíz de esto, otras dos categorías de violencia interpersonal se incluyen en el modelo el asalto violento y el asalto sexual, que representan 4% del impacto económico global de la violencia y el impacto económico asociado al conflicto armado es del 8%, que incluye muertes por conflicto, desplazamiento, terrorismo y pérdidas en la actividad económica por conflicto.

Sección II

Riesgos LAFT en Colombia

A continuación, se relaciona el resultado general de la economía colombiana para el año 2019, el estado del marco regulatorio en el sector real y las tendencias de conformidad con la metodología previamente establecida.

Contexto regulatorio.

Del estudio de mercado 2018 se mantiene para este documento, la relación del marco normativo nacional y los sectores que han implementado o están en proceso de implementación de un sistema de administración de riesgos de Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo:

- Superintendencia de Puertos y Transportes

Resolución 14873 del 28 de abril de 2017, por la cual la Superintendencia de Puertos y Transporte amplió el plazo para la implementación de la Resolución 74854, que expidió el 21 de diciembre de 2016 SIPLAFT (Sistema Integral para la Prevención y Control del Lavado de Activos, la Financiación del Terrorismo y Financiamiento de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva) (INFOLAFT, 2017).

- Superintendencia de la Economía Solidaria

Circular Externa No. 04 de 2017, a través de la cual estableció las instrucciones para la administración del riesgo de LA/FT en las organizaciones solidarias vigiladas por ella.

Circular Externa No. 10 del 31 de julio de 2017, el ente supervisor amplió los plazos con base en el nivel de supervisión y en el valor de los activos de los sujetos obligados (INFOLAFT, 2017).

- Superintendencia Financiera de Colombia

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

- Procuraduría General de la Nación y Unidad de Información y Análisis Financiero

Convenio del 31 de mayo de 2017, para intercambiar información susceptible de análisis que permita detectar operaciones de lavado de activos relacionadas con la corrupción de funcionarios públicos.

Adicionalmente, se incluirán los sistemas vigentes en Colombia en riesgo LAFT por sector económico en el país:

- Sector cooperativo

En el Capítulo XI de su Circular Básica Jurídica la Superintendencia de la Economía Solidaria le ordena a todas sus vigiladas que adopten un Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo (SARLAFT). Las organizaciones solidarias deben contemplar dentro de su Sistema las cuatro etapas de gestión de riesgo: identificación, medición, control y monitoreo.

Adicionalmente, este SARLAFT consagra el deber de segmentar cada uno de los factores de riesgo, atendiendo como mínimo los siguientes criterios:

- ✓ Asociados o clientes: actividad económica, volumen o frecuencia de sus transacciones y monto de ingresos, egresos y patrimonio.
 - ✓ Productos: naturaleza, características y nicho de mercado o destinatarios.
 - ✓ Canales de distribución: naturaleza y características.
 - ✓ Jurisdicciones: ubicación, características y naturaleza de las transacciones (INFOLAFT, 2017).
- Sector salud

A través de la Circular Externa 21 de 2016 se impone la obligación a los agentes del Sistema General de Seguridad Social en Salud adoptar procedimientos y herramientas para llevar a cabo una adecuada gestión del riesgo LAFT frente a todas las actividades que realizan.

Como en casi todos los demás sistemas, este impone la obligación de llevar a cabo las

etapas de identificación, medición, control y monitoreo. También, establece la obligación de contar con políticas en relación con el sistema, las cuales deben ser diseñadas y aprobadas por la junta directiva o quien haga sus veces. De no existir este órgano será el representante legal el encargado de llevar cumplir con estas funciones (INFOLAFT, 2017).

- Sector aduanero

Mediante la Circular Externa No. 170 del 10 de octubre de 2002, la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales (DIAN) indicó el procedimiento que deben seguir los usuarios del servicio aduanero para prevenir, detectar, controlar y reportar operaciones sospechosas que puedan estar vinculadas con el lavado de activos. Dicho procedimiento debe seguirse a través de la adopción de un Sistema Integral para la Prevención y Control al Lavado de Activos (SIPLA).

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

- Juegos de suerte y azar

En la Resolución 20161200032334 emitida por Coljuegos se estableció que las personas que se dediquen profesionalmente a actividades de juegos de azar deben “adoptar criterios y parámetros mínimos para la implementación y funcionamiento del Siplaft”. Si algunas de las personas obligadas ya cuentan con un sistema deberán verificar, como mínimo, que dicho Sistema cumpla con los criterios y parámetros establecidos en la mencionada resolución.

La resolución establece que este Siplaft se compone de dos fases: una de prevención y otra de control. La primera corresponde a las fases para prevenir que se introduzcan a la operación de los juegos de suerte y azar localizados y novedosos recursos provenientes de actividades relacionadas con el LAFT, y la segunda de las fases hace referencia a los mecanismos que deben tener los sujetos obligados para detectar y reportar las operaciones que se pretendan realizar o se hayan realizado (INFOLAFT, 2017).

A continuación, algunas novedades internacionales frente a la prevención de riesgos de Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo que se mantienen del estudio de mercado del año 2018:

- República de Colombia - Gran Ducado de Luxemburgo

Acuerdo en la carta “Principios para el intercambio de información entre unidades de información financiera”, entre el director de la UIAF de Colombia con su homólogo de Luxemburgo en la Cellule de Renseignement Financier (CRF), para el intercambio de información financiera relacionada con LA/FT.

- Unidad de Información Financiera, Argentina

Resolución No. 30 - E del 21 de junio de 2017, emitida por la Unidad de Información Financiera (UIF), con el fin de reemplazar la Resolución No. 121 2011, en donde se establecen reglas de prevención de LA/FT a entidades financieras y a las casas y agencias de cambio, para incorporar a la norma la adopción del enfoque en riesgo en la lucha ALA/CFT, la inclusión de todos los proveedores y clientes como contrapartes que requieren conocimiento e identificación, y la

exigencia de conocimiento de beneficiarios finales.

- Unión Europea

Referencia Directiva 2015/849 del 20 de mayo de 2015, a través de la cual la Cuarta Directiva de la Unión Europea introdujo ciertos cambios en los modelos de prevención del riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo en la Unión.

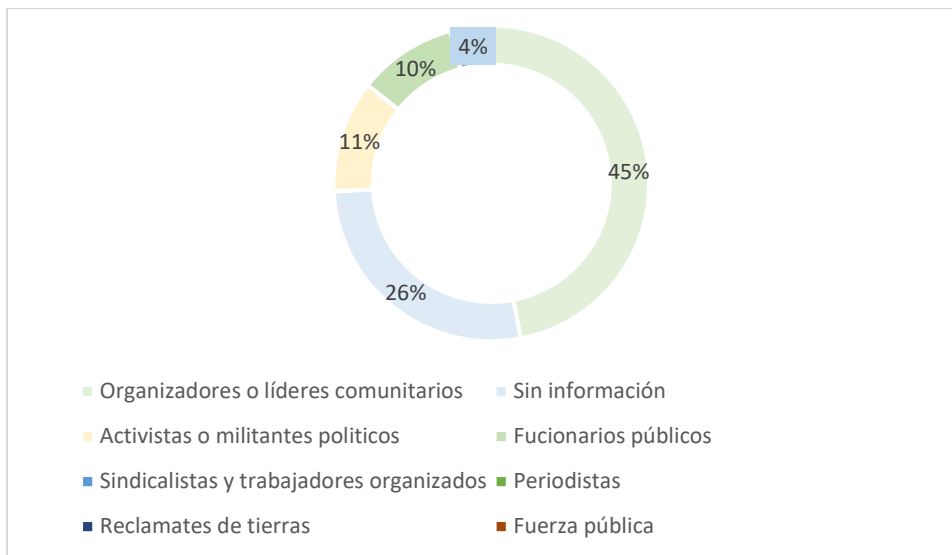
Sectores y Lavado de Activos

El Plan Nacional de Desarrollo 2018 - 2022 “Pacto por Colombia, Pacto por equidad” presenta como estrategias transversales i) Legalidad ii) emprendimiento y iii) Equidad. Dichas estrategias buscan trazar lineamientos de política que permitan progresar en la construcción del país. Al respecto, se señala o se apunta al *“aumento de la productividad, la transformación digital de la sociedad y el acceso masivo a la educación superior de jóvenes de bajos recursos económicos y vulnerables y la sostenibilidad de un sistema de salud de calidad”* dijo el presidente de la república, Iván Duque Márquez.

En lo que respecta al enfoque rural, el Plan Nacional de Desarrollo 2018 - 2022 “Pacto por Colombia, Pacto por equidad” se requiere que sea construido desde regiones. Lo anterior, desde el ordenamiento social rural mediante la inclusión de las mujeres, formalización de tierras, ordenamiento productivo del campo e incentivar el uso eficiente del suelo (Chávez, 2018).

Siendo, así las cosas, cabe destacar que la violencia política letal se disparó en el mes de enero del año 2018, en los últimos 4 años, las victimas letales por este tipo de violencia son organizadores o líderes comunitarios, obsérvese a continuación:

Ilustración 12 víctimas por violencia de política letal



Fuente: Elaboración propia con datos tomados de CERAC, 2018.

Respecto a la ilustración, de 388 casos registradores de violencia durante el periodo del año 2014 al año 2017, de los organizadores o líderes sociales, 13 personas eran sindicalistas o trabajadores organizados (7,2%), 6 también eran activistas o militantes políticos (3,3%), 02 funcionarios públicos (1,1%) y 01 reclamante de tierras (0,6%). Además, la gran mayoría de víctimas letales de violencia política continúan siendo hombres (CERAC, 2018).

La Superintendencia Financiera de Colombia ha avanzado en proteger la economía de los riesgos asociados al Lavado de Activos y la Financiación del Terrorismo. Para ello, 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 destacar que La Superintendencia de Sociedades de Colombia expidió el 19 de agosto de 2016, la Circular Externa No. 100-000006, que modificó la Circular Básica Jurídica No. 100-000005 de 2015, mediante la cual, se establece a los nuevos sectores económicos como sujetos obligados del riesgo de Lavado de Activos y Financiación del terrorismo:

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

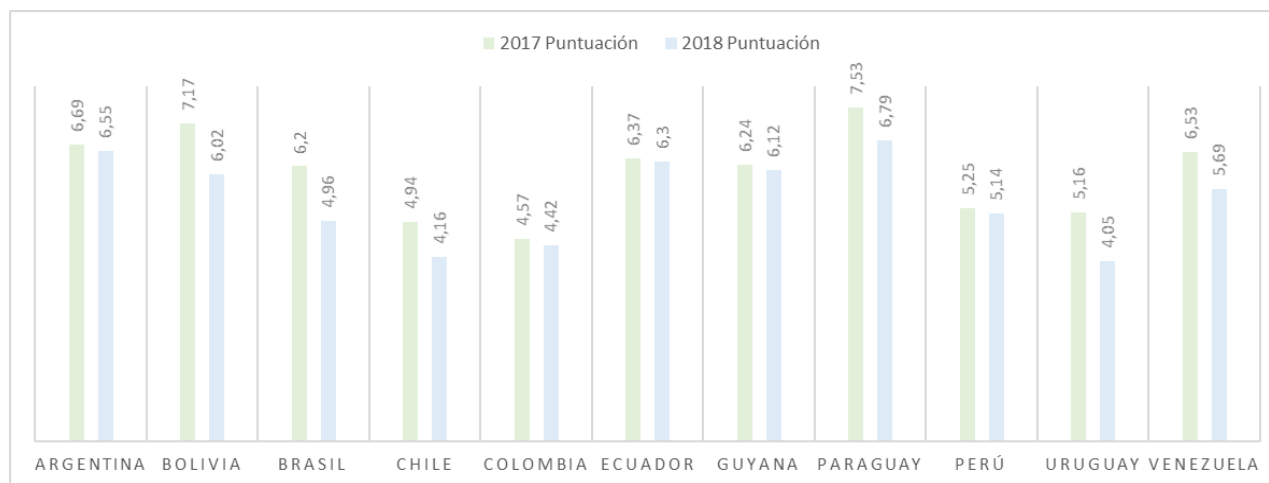
Por otra parte, el Grupo de Acción Financiera Internacional (GAFI) indicó que Colombia consiguió resultados positivos en la evaluación del riesgo del Lavado de Activos y la Financiación al Terrorismo. Al respecto, la evaluación cabe destacar que la evaluación se

realizó con base en las 40 recomendaciones del GAFI del año 2012 y la nueva metodología aprobada en el año 2013, la cual revisa el cumplimiento técnico en el cual se debe demostrar que el marco jurídico del país cumple con el estándar internacional y la efectividad del sistema LAFT (UIAF, 2018).

El Índice de Basilea contra el lavado de dinero que evalúa el riesgo LAFT en el mundo, 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, quien se ubica en el puesto número 103 entre 129 países con un puntaje de 4.42 (riesgo medio bajo); esto, teniendo en cuenta que 10 es la peor calificación y superando a países referentes como Panamá, Bolivia y Ecuador.

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: Tayikistán (8,30), Mozambique (8,28), Afganistán (8,28), Laos (8,25) y Guinea Bissau (8,16). Por otra parte, a continuación, se relaciona el resultado del índice de Basilea de los países sudamericanos:

Ilustración 13 Índice de Basilea Sudamérica 2017 – 2018



Fuente: Elaboración propia con datos tomados de International centre for ASSET

RECOVERY, 2018.

En cuanto a la gráfica, igual manera se destaca la posición favorable que tiene Colombia frente a los demás países de Sudamérica 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.

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

Ilustración 14 Paraísos fiscales en el mundo



Fuente: Elaboración propia con datos tomados de RT, 2016

La ilustración que antecede muestra los países que son considerados como paraíso fiscal desde 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. Además, según un artículo del periódico El Tiempo, Suiza sigue liderando el listado debido a su alto puntaje de confidencialidad, aunque EE. UU continúa aumentando su índice de confidencialidad a largo plazo, dando a conocer que la participación de este país en cuanto a los servicios financieros extranjeros aumentó en un 14 % entre 2015 y 2018. En las Islas Caimán, se manejan más de 4 billones de dólares en inversiones de ciudadanos extranjeros y, tal como lo dice el Índice de

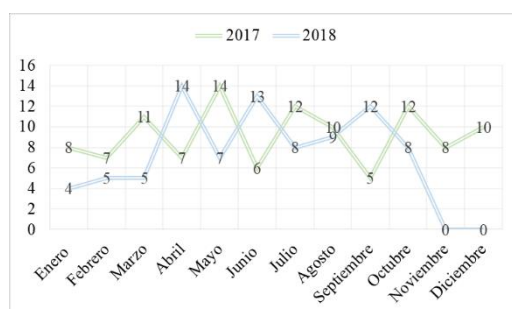
Secreto Financiero, cuenta con un alto puntaje de confidencialidad (72 puntos). También, cabe anotar que casi el 4 % de los servicios financieros extraterritoriales se encuentran en este lugar. Así como, Hong Kong también tiene un puntaje alto de confidencialidad (71 puntos, sobre 100). Este país asiático ha sido uno de los que más ha crecido en materia de servicios financieros extraterritoriales de acuerdo con datos del FMI. Finalmente, Singapur cuenta con una economía de libre mercado altamente desarrollada y exitosa, además tiene un PIB per cápita superior al de la mayoría de los países desarrollados: US \$83.100. En cuanto al secreto financiero, este país cuenta con un puntaje de 67 sobre 100 y compite con Hong Kong como la capital financiera más fuerte del continente asiático. (El tiempo, 2018).

LA/FT en Colombia.

En Colombia, la lucha contra los delitos fuentes del riesgo LA/FT ha tenido una serie de logros que permiten destacar la gestión por parte de las autoridades y entidades vigiladas. Lo anterior, se encuentra respaldado por las últimas cifras presentadas por el Ministerio de Justicia, relacionadas con los delitos que tuvieron lugar en Colombia en el año 2018,

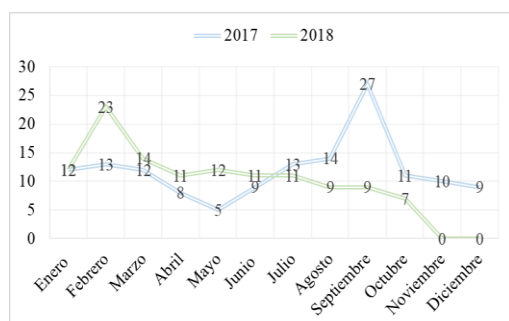
Ilustración 15 Actividades delictivas en Colombia.

Secuestro extorsivo



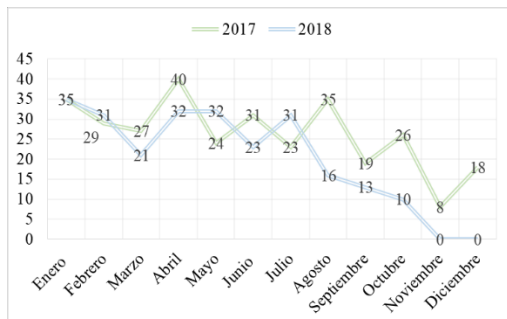
En el año 2018 se produjo una reducción importante en el delito de secuestro extorsivo; en general, se evidenció una disminución del 7%, con 85 casos en todo el país.

Hurto a entidades financieras



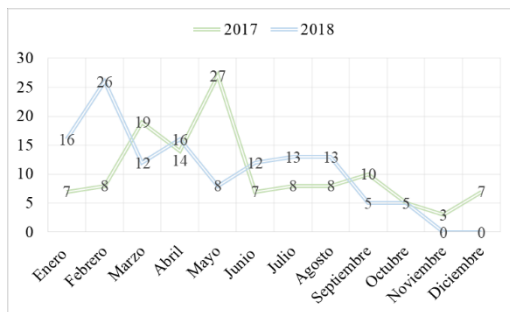
El robo a E.F es uno de los delitos que más preocupa a las autoridades colombianas. En el año 2018, en total, la Policía Nacional registró 119 casos en el país, mientras que al 31 de octubre de 2017 se habían presentado 124 hurtos. En el año 2016, los robos a entidades bancarias ya alcanzaban los 109 casos.

Piratería



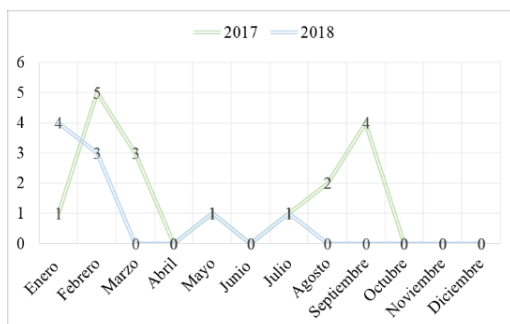
En comparación al año 2017, la piratería en Colombia tuvo una variación positiva del 15%, con 244 casos respecto a 289 casos del año pasado.

Terrorismo



Los actos de terrorismo muestran una disminución significativa, a pesar de que para el año 2017 se presentaron 113 casos y para el año 2018, 126. No obstante, respecto a los años anteriores, la tendencia favorece el indicador.

Acciones subversivas



Las acciones subversivas incluyen ataques de aeronaves, a instalaciones de la fuerza pública, contacto armado, emboscadas, hostigamiento, incursión a la población y retenes ilegales. Al respecto, durante el año 2018 el índice presentó disminución casi en una totalidad, evidenciando que, durante el mismo año, solo se presentaron 09 casos con respecto al año

	2017; en el cual, se presentaron 17 casos.
Extracción ilícita de yacimieto minero	<p>Durante el año 2017, la extracción ilícita de los yacimientos mineros generó una proporción significativa de capturas por el delito. Sin embargo, durante el año 2018 las cifras se redujeron hasta el 0% principalmente durante los meses de noviembre y diciembre como se observa en la gráfica.</p>

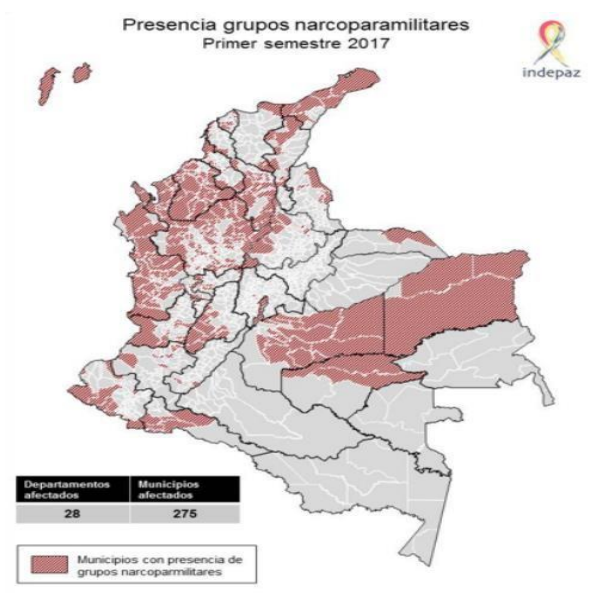
Fuente: Elaboración propia con datos de MINDEFENSA, 2018.

A respecto, se puede resaltar el decrecimiento que han tenido las actividades delincuenciales en Colombia; principalmente, a partir del 01 de septiembre de año 2017, cuando desapareció las Fuerzas Armadas Revolucionarias de Colombia (FARC) y se configuran como partido político.

Bandas criminales en Colombia.

La presencia de las bandas criminales en Colombia es regional, su financiación corresponde principalmente del narcotráfico y el homicidio es usado para el control de las zonas (El Tiempo, 2019). Además del ELN, las disidencias de las FARC, el Clan de Golfo, los Pelusos y los Puntilleros, conocidos como Grupos Armados Organizados (GAO); en el país hay otras 19 estructuras delincuenciales menos conocidas, pero consideradas como una amenaza para la seguridad. Por ello, a continuación, se mantienen las estructuras delincuenciales del año 2018 presentes en diferentes partes del territorio nacional, así como algunas características sobre su ubicación, modus operandi y principales delitos:

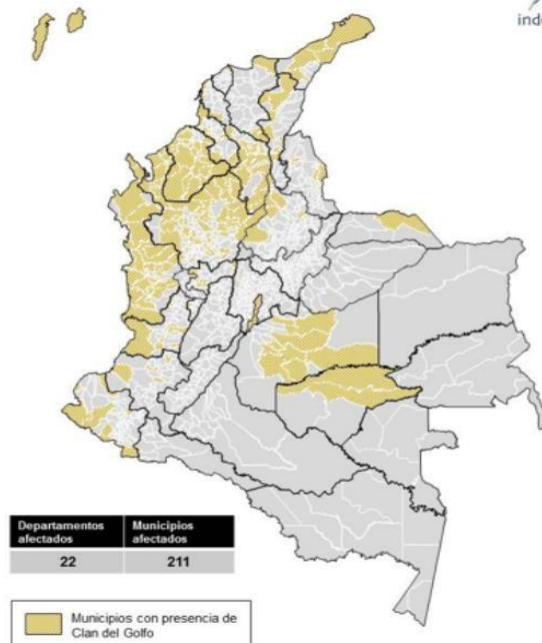
Ilustración 16 Mapificación de la presencia de las Bandas Criminales en Colombia.



Presencia Los Puntilleros Primer semestre 2017



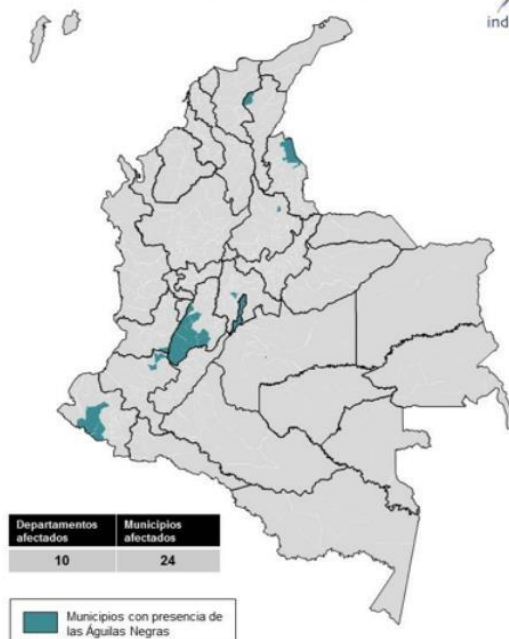
Presencia Clan del Golfo Primer semestre 2017

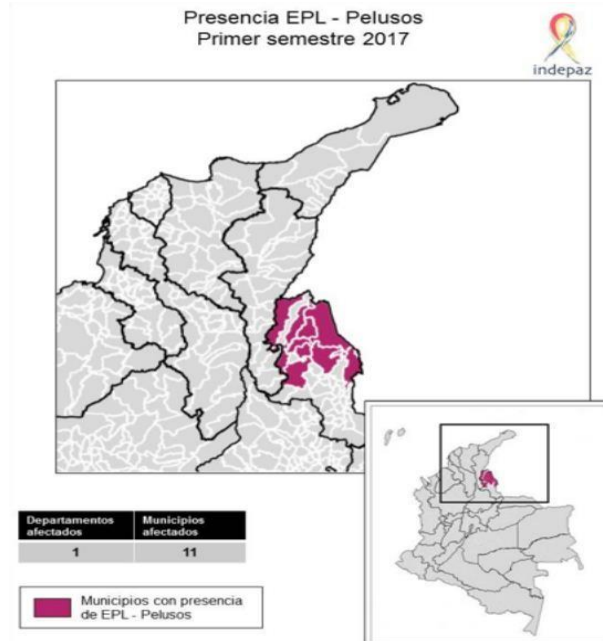


Presencia Rastrojos Primer semestre 2017



Presencia Águilas Negras Primer semestre 2017





Fuente: INDEPAZ, 2017.

✓ Puntilleros – Llanos Orientales

Grupo que se presume surgió de la unión de Los Libertadores del Vichada y el Bloque Meta, dos organizaciones que nacieron tras la desmovilización y posterior fragmentación del Ejército Revolucionario Popular Antisubversivo de Colombia (ERPAC) en el año 2011. Bajo el mando de Óscar Mauricio Pachón Roza, alias “Puntilla” lograron controlar las rutas de narcotráfico más importantes de los Llanos Orientales, que iniciaban en el borde de la cordillera Oriental y llegaban hasta la frontera de Venezuela; en el departamento del Meta, las FARC controlaban las zonas de cultivo de coca en Vistahermosa, La Macarena, Puerto Rico y Mesetas;

en algunos casos también se encargaban de la transformación de hoja en pasta base y cuentan con aproximadamente 70 integrantes repartidos en zonas muy delimitadas de 15 municipios de los Llanos Orientales.

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

✓ El Clan del Golfo – Antioquia

Los Urabeños surgieron de las cenizas del movimiento paramilitar colombiano para convertirse en la fuerza criminal dominante en Colombia, con alcance a nivel nacional. Sin embargo, la influencia de los perseguidos líderes de cada una de las células que conforman esta red nacional es cada vez más débil y el grupo se enfrenta al precipicio de dividirse en facciones independientes.

Se dedican principalmente al tráfico de drogas a nivel transnacional, manejan sus propias rutas; sin embargo, la red como un todo son menos que un cartel y más un proveedor de

servicios a narcotraficantes independientes. Controlan territorios y regulan o dirigen el mercado de la base de coca escoltando cargamentos a lo largo de corredores del tráfico internacional, asegurando el acceso y la protección de laboratorios de procesamiento y proveyendo el almacenamiento y servicios de envío en las regiones costeras y fronterizas (InSight Crime, 2019).

✓ Los Rastrojos – Valle del Cauca

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

✓ Águilas Negras

Grupo sin cohesión dedicado a proteger los intereses económicos de los antiguos mandos medios paramilitares de Colombia, han aparecido en al menos 20 de los 32 departamentos del país incluyendo Nariño, Cauca, Casanare, Guajira, Magdalena, Bolívar, Norte de Santander, Santander, Bolívar, Sucre y Córdoba. Sin embargo, el grupo parece funcionar de manera independiente y no responden a ningún mando central, cada célula de las Águilas Negras se

concentra en la protección de su porción de territorio y en competir con rivales como Los Urabeños y Los Rastrojos (InSight Crime, 2019).

✓ Los Pelusos – Catatumbo

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

Experiencia Fiduagraria S.A

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

Análisis Sectorial y de Clientes de la Fiduciaria.

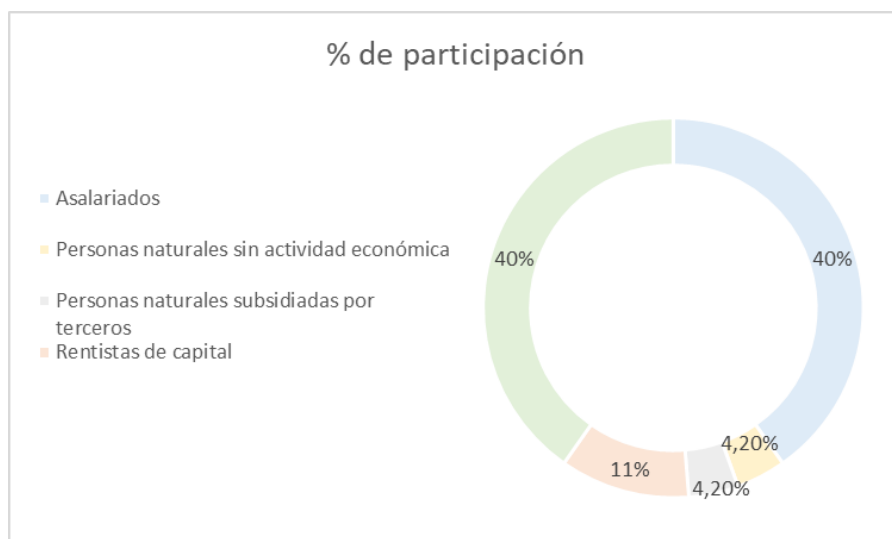
Alineados a lo dispuesto en el marco de la revisión de las 40 Recomendaciones del Grupo de Acción Financiera Internacional (GAFI) en el año 2003, la ODC considera como actividades de alto riesgo LAFT:

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

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

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

Ilustración 17 Sectores económicos de los clientes en la Entidad



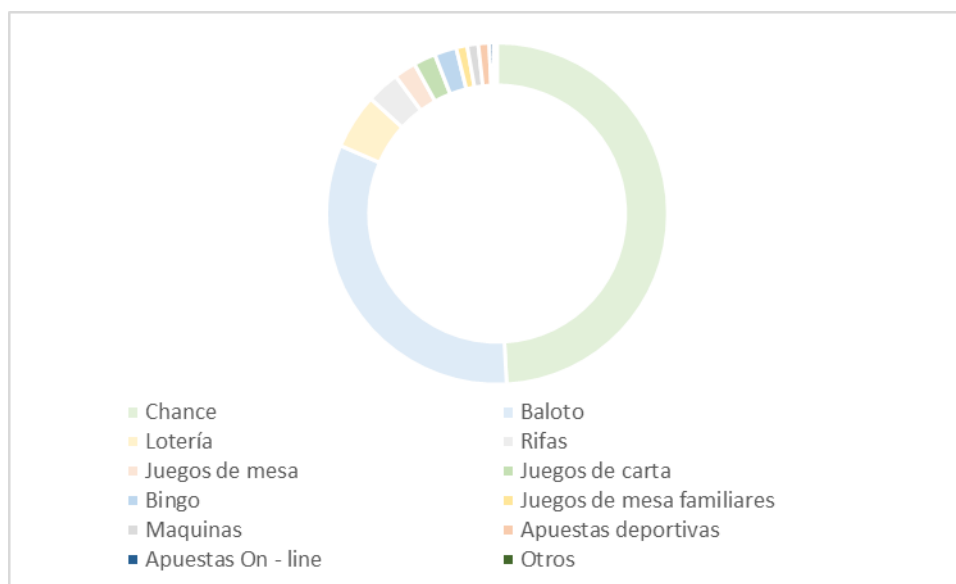
Fuente: Elaboración propia con datos tomados de Fiduagraria S.A

En el gráfico, se reúnen las actividades económicas de los clientes activos en la Entidad. Las actividades más frecuentes son: 0010 con el 40% (Asalariados), 0082 con el 40% (Personas naturales subsidiadas por terceros), 0090 con el 11% (Rentistas de capital) y 0081 con el 4% (Personas naturales sin actividad económica). Para tener en cuenta, en el análisis propuesto se reunieron las actividades económicas de frecuencia superior o igual a 100 personas en el grupo.

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.

Ilustración 18 Segmentación de los jugadores



Fuente: Elaboración propia con datos de Coljuegos, 2017.

En la gráfica anterior, se puede observar la composición del mercado de apuestas por el tipo de servicio consumido por el mercado. En general, se observa que los jugadores actuales

conocen 2,8 juegos de manera espontánea; mientras que el 5,5 requiere de ayuda, siendo el chan y el baloto los más conocidos (Coljuegos, 2017).

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

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

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

Al respecto, se indica que la industria aporta más de \$1,5 billones de pesos a las finanzas públicas y factura más de \$13 billones de pesos. Adicionalmente, gracias a la implementación de la tecnología en el sector, este ha crecido; lo cual, se traduce en el aumento de transferencias para el sector de la salud (Gerente, 2018). Es por ello que, en los últimos cuatro años, la industria de juegos de suerte y azar, como creciente actividad económica en el país, ha participado activamente en la implementación de las políticas de prevención y control que dicta el sistema nacional antilavado, a través de detallados reportes de información a la Unidad de Información y Análisis Financiero (UIAF). A raíz de esto, en abril de 2013, Coljuegos, expidió la primera norma que exige a los concesionarios del sector la implementación de un Sistema de Prevención del Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (Resolución SIPLAFT 260 de 2013), desarrollada con la asesoría y recomendaciones de la UIAF; este sistema fijó unos estándares más estrictos para el tratamiento de estos riesgos en las empresas autorizadas por la Entidad para operar juegos de suerte y azar (Coljuegos, 2016).

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

Finalmente, es importante anotar los avances del sector en materia de prevención y

control del riesgo LAFT:

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

Sector minero.

Con el retraso de la entrada en operación de Hidro Ituango y los múltiples factores que ha contraído con el mismo, la Comisión de Regulación de Energía y Gas (CREG) ha optado por generar una serie de alternativas de venta de energía para el año 2019 con el fin de fomentar o asignar confiabilidad para el año 2022 (LR, 2018).

Por esta razón, se observa como la parte del segmento regulado (70%) ha mostrado expansiones de tan solo 3,2% anual durante los últimos 15 años. Sin embargo, el segmento no regulado ha exhibido una expansión de tan solo 1% gracias a la postración del sector y la destorcida del sector minero - energético. A raíz de esto, es importante que el país cuente con backups que permitan mitigar los posibles causales que se pueden generar a raíz de Hidro Ituango; la planta térmica de carbón en Córdoba y la planta de gas natural y combustibles en Santa Martha prometen el avance del sector para el año 2022 (LR, 2018).

Las cifras más recientes publicadas por El Departamento Nacional de Estadísticas (DANE), muestran los retos de crecimiento a los que se enfrenta el país, el desarrollo de los productos y la ilegalidad; así como la radicalización y polarización frente al sector minero, se han convertido en uno de los ejes de discusión en el país y en el ojo de ese huracán, están hoy las empresas que no solo buscan cómo crecer y hacer viables sus negocios, sino también que su reputación y la operación no se afecten. Además, una de las mayores preocupaciones es que

solo 29% de los directivos de las compañías mineras en Colombia cree que expandirá operaciones en los próximos 5 años; es decir, el porcentaje más bajo de los periodos recientes: en 2014, llegó a 62%; en 2015 obtuvo 40% y en 2016 y 2017 registró 36%, respectivamente (Dinero, 2018).

Es importante tener en cuenta que el mayor desafío del sector minero es recuperar la confianza, no solo interna sino de todos sus grupos de interés. Lo anterior, sabiendo que es uno de los sectores hoy por hoy más difíciles. Aunque el comportamiento de la producción del Oro y del Níquel se presentará de manera interesante; en el caso del carbón, se generarán esfuerzos con el fin de llevar los volúmenes de extracción por encima de los 91 millones de toneladas enfatizados principalmente en los precios.

Finalmente, luego de que la Corte Constitucional impuso límites a las consultas populares, el sector obtuvo la obligación de llegar a la concertación para desarrollar la operación. Sin embargo, es necesario salir de esa desconfianza jurídica y de litigio en que se enfrascó todo el sector; Además de la concertación, se deben tomar en cuenta temas como el territorio, la apuesta productiva, diversificación económica, la protección hídrica e involucramiento con las comunidades (Portafolio, 2018).

Sector seguridad privada.

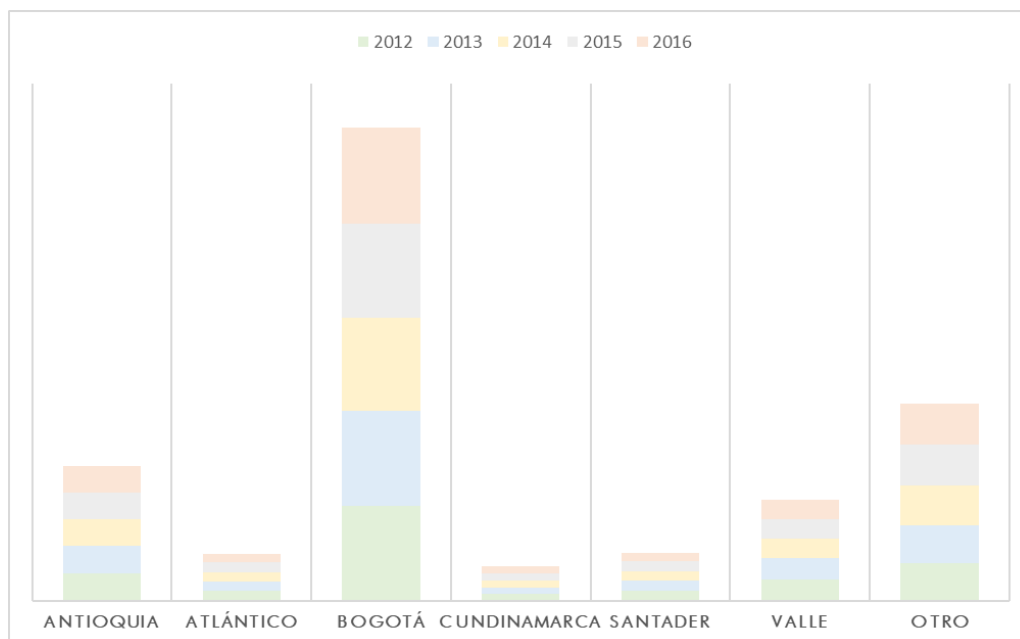
La Superintendencia de Vigilancia y Seguridad Privada es un organismo del orden nacional, de carácter técnico, adscrito al Ministerio de Defensa Nacional, con autonomía administrativa y financiera; le corresponde ejercer el control, inspección y vigilancia sobre la industria y los servicios de vigilancia y seguridad privada.

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

- ✓ 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.

A continuación, se puede observar los departamentos en los que se concentra principalmente la prestación del servicio (Bogotá D.C, Antioquia y Valle del Cauca) mientras en el distrito Capital ha aumentado la participación frente al año 2012, en Antioquia y Valle del Cauca se ha evidenciado una reducción (Fedesarrollo, 2018), obsérvese a continuación:

Ilustración 19 Participación regional del total de empleados.



Fuente: Elaboración propia con datos tomados de Fedesarrollo, 2018.

Lo anterior, muestra el análisis de la demanda per - cápita por departamento, evidenciando que los cinco departamentos con mayor demanda son: Bogotá (16%), seguido por Casanare, el Valle y Santander con 5,8% respectivamente. Es decir, Al relacionar la demanda per cápita con la tasa de personal de policía en estos territorios se encuentra que en algunas ciudades como Bogotá y Cali el personal de policía por cada 100 mil habitantes se encuentra por debajo del promedio nacional, y muy lejos de otras ciudades de la región, mientras que en Bucaramanga, Medellín y Barranquilla la tasa policial se ubica por encima del promedio nacional (Fedesarrollo, 2018).

Es prudente indicar que el principal problema que tiene el sector es la competencia desleal (63,3%), seguido por la informalidad (17,2%); la regulación obsoleta representa un 14,8% en el sector y la dificultad para contratar y retener empleados 4,7%. Por lo anterior, es necesario que en el sector se fomente la autorregulación, una mejor labor y supervisión de la Supervigilancia; así como la capacitación ante el tema y nueva normativa que regule de manera adecuada el sector (Fedesarrollo, 2018).

Sector Tabaco.

En el país, el sector tabacalero es específico; es decir, los productos derivados no tienden a variar debido a que las empresas productoras se han dedicado a la fabricación de cigarrillos y picadura del tabaco. A raíz de esto, es importante indicar que el mismo, es uno de los más importantes para el país; lo anterior, teniendo en cuenta que representa un considerable porcentaje del PIB nacional y brinda empleo en gran proporción en diferentes regiones del país (Marulanda, 2018).

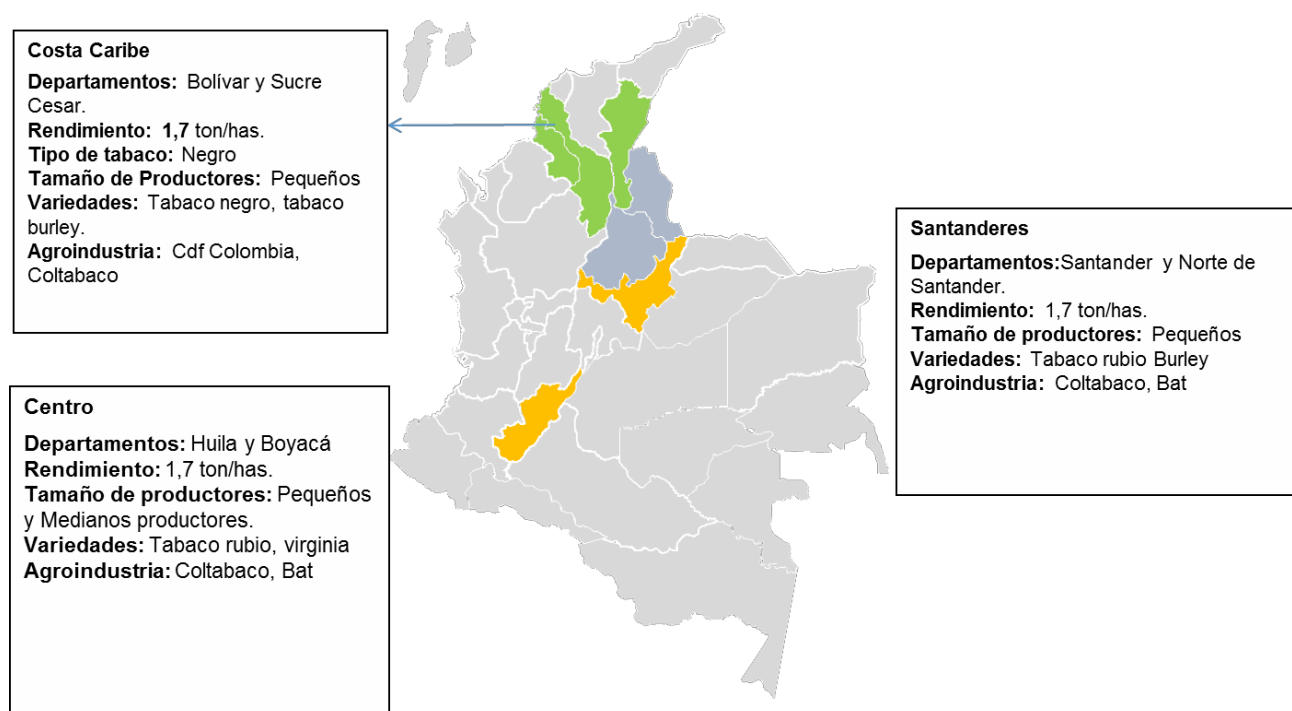
Por otra parte, según la Superintendencia de Industria y Comercio (SIC), el mercado no cuenta con muchos competidores; de hecho, solo hay dos empresas que tienen la totalidad de este: Coltabaco, afiliada a la multinacional Philip Morris, con una participación del 51% y British American Tobacco (BAT) que cuenta con 48,9%. Así mismo, la SIC manifiesta que las empresas que fabrican los cigarrillos en Colombia están en capacidad de imponer sus condiciones de compra a los cultivadores individuales, su poder de negociación está mitigado por la capacidad potencial de los productores de tabaco de organizarse y negociar en bloque y/o de acceder a los mercados externos.

La industria tabacalera obtuvo durante el año 2017 ingresos operacionales por un billón de pesos, un 16,8% más que en el año 2016; sin embargo, las pérdidas en este mismo tiempo para el sector aumentaron 4,9% al ubicarse en 89.672 millones. Lo anterior, teniendo en cuenta

que los impuestos al cigarrillo han aumentado; es decir, el costo tributario de una cajetilla pasó de 700 a 1.400 pesos entre el año 2016 y el año 2017 y a 2.100 pesos en el año 2018, (Portafolio, 2018).

A continuación, se puede observar la producción del tabaco a nivel nacional:

Ilustración 20 Caracterización zonas de producción



Fuente: Ministerio de Agricultura, 2018.

Finalmente, se puede indicar que Santander es el mayor cultivador de tabaco con un 41% del total del área nacional, seguido por los departamentos del Huila con el 31%, sucre 9% y Boyacá con el 7%. Sin embargo, en el año 2016 se evidenció una fuerte reducción con respecto al año inmediatamente anterior de 11% en el área sembrada, como consecuencia una reducción en la producción, este comportamiento se debe a decisiones de las empresas tabacaleras, quienes argumentan que a partir del año 2014 se pretende incrementar la rentabilidad del cultivo mas no las áreas sembradas (Portafolio, 2018).

Sector licores.

La industria del sector licorero no atraviesa su mejor momento, mientras los precios de los licores suben como consecuencia del incremento del IVA a 19% y de la Ley de Licores, que entró en vigencia en el año 2017, el consumo hoy no muestra su mejor desempeño (Dinero, 2018).

Según un análisis realizado por la compañía Nielsen, la industria en general ha registrado un crecimiento de 1,1% en volumen y de 1,4% de precio durante los años 2017 y 2018. La cerveza, ha presentado un mejor comportamiento comparativamente hablando, en el primer ítem, el alza fue de 1,6% y en precio de 2,7%; otro es el panorama del aguardiente que, de acuerdo con el mismo estudio, se ha visto afectado por las pérdidas de algunos fabricantes en todos sus tamaños, en parte por la llegada de nuevas marcas económicas de otras categorías como whisky, en el periodo analizado se registró una caída de 10,4% en volumen, mientras que el precio reportó un incremento de 5,4% (Dinero, 2018).

Luego de que la ley modificó el monopolio rentístico de los licores, las licoreras departamentales ahora pueden vender en todo el país con previo acuerdo con la gobernación respectiva. A raíz de eso, la consultora Kantar Wordpanel, ha anunciado que el 77% de los colombianos ha incluido la compra de cerveza en su canasta de compras, posesionando a Bogotá como la ciudad que más consume ese tipo de bebidas con un 41% del total nacional.

Además, el 76% de este, corresponde a la penetración en los niveles socioeconómico-altos, que son los que más consumen (Dinero, 2018).

Respecto a los canales y regiones, en los supermercados de cadena, las ventas crecieron 11,1% durante el año 2017 y 2018; sin embargo, los precios cayeron 2,1% en los mismos. Aunque los precios para este periodo cayeron 12,9%, el volumen creció en 3,6% principalmente en la Costa y en Bogotá por la presencia de las marcas premium (Dinero, 2018). A continuación, datos estadísticos del sector (Raddar, 2018):

- ✓ 17,4 billones de pesos representaron el mercado durante los años 2017 y 2018.
- ✓ 350.329 fue el consumo per cápita de los productos de la categoría.
- ✓ 70 millones de botellas al año representa el mercado de ron y aguardiente en el país; el whisky suma 2 millones de botellas.
- ✓ El ron y el aguardiente representan el 35% del total del consumo en el país, siendo la región de Antioquia la que más consume. Sin embargo, la cerveza es la bebida alcohólica más consumida por el colombiano.

Finalmente, es importante anotar que el cambio en las normas y en el consumo ha impactado de forma directa el recaudo de recursos dirigidos a la salud y a la educación en los diferentes departamentos (Dinero, 2018).

Sector transporte.

Tras la elección del presidente Iván Duque, Echeverry presidente de transportes Vigía, ha considerado que se disipó la incertidumbre generada entre los empresarios, consumidores e inversionistas ocasionando un pequeño repunte en ventas del sector.

Oficialmente se puede decir que la logística está inmersa en procesos de transformación y tendencias; por lo cual, durante el año 2019, existirán o entrarán en vigencia tratados de libre comercio como el CPTPP (Tratado Integral y Progresista para la Asociación Transpacífico), cuyos 11 miembros (Australia, Brunéi, Canadá, Chile, Japón, Malasia, México, Perú, Nueva Zelanda, Singapur y Vietnam) suman el 13% del PIB mundial. Este acuerdo, elimina los aranceles en cerca del 95% de los bienes comercializados entre los países miembros; también el JEFTA, tratado entre la UE y Japón que liberaliza el 90% de los intercambios entre ambas potencias comerciales (Bilogistik S.A, 2019).

Por otra parte, la revolución tecnológica en el sector vivirá en el año 2019 uno de sus puntos álgidos; el de la implantación y no sólo en las grandes empresas, la demanda de soluciones de tecnologías de la información en el sector logístico ha crecido mucho en los últimos años y es el momento de que pequeños y medianos importadores y exportadores hagan uso de estos recursos en sus operaciones para igualar el campo de juego, aprovechándose de las capacidades del Big Data y la tecnología blockchain (Bilogistik S.A, 2019). Lo anterior,

teniendo en cuenta que implementar el Big Data supondrá cadenas de suministro más seguras y permitirá el aumento y mejora de la automatización, minimizando posibles errores de carácter humano.

Las transacciones globales serán más seguras, el uso generalizado de tarjetas de crédito y debido aumentarán ofreciendo mayor flexibilidad para los clientes y pagos más rápidos para las empresas logísticas. También, se acelerará la entrada de la criptomoneda como alternativa de pago, ya sea el bitcoin u otras alternativas que provengan de entidades financieras (Bilogistik S.A, 2019).

A raíz de esto, finalmente, se prevé que, en el año 2019, continúe el proceso de concentración del sector logístico en manos de unos pocos grandes operadores; es posible o se observará empresas de menor tamaño formando alianzas para hacer frente a los gigantes. Este proceso, puede redundar en servicios más integrales para el importador y exportador, pero al mismo tiempo, podría generar una pérdida de opciones entre las que elegir a la hora de mover las mercancías.

Conclusiones

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

La región ALC se mantiene positiva, el crecimiento económico de la región está en proceso de aceleración; por lo cual, se espera que el crecimiento en la región se incremente hasta ubicarse en un 1,7 % en 2018 (un nivel menor al proyectado anteriormente) y en un 2,3 % en 2019, impulsado por la inversión y el consumo privados.

Por otra parte, Colombia, ha evidenciado un alto potencial para ser exportador de energía eléctrica dada la abundancia de sus recursos hídricos y la experiencia en el desarrollo de proyectos de transmisión; por lo tanto, el Plan de Nacional de Desarrollo (PND) plantea la oportunidad de expandir el liderazgo de Colombia en la región de ALC a través de nuevas conexiones internacionales de electricidad.

En lo que respecta a términos del riesgo LAFT, Colombia ha tenido una serie de logros que permiten destacar la gestión por parte de las autoridades y entidades vigiladas. Lo anterior, se encuentra respaldado por las últimas cifras presentadas por el Ministerio de Justicia,

relacionadas con los delitos que tuvieron lugar en Colombia en el año 2018, las cuales, evidencian la respectiva gestión.

Finalmente, el análisis de la Fiduciaria en estudios pasados y el actual, permiten concluir que es importante mantener especial vigilancia sobre 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.

Bibliografía

OCDE, 2018. Aida Caldera: El crecimiento ha tocado techo y se intensifican los riesgos. Tomado de: www.bancomundial.org/es/publication/global-economic-prospects

BP Global, 2018. España: BP Energy Outlook 2035, transición a un futuro bajo en carbono. Tomado de: www.bp.com/es_es/spain/conozca-bp/informes-y-publicaciones/bp-energy-outlook.html

WORLD ENERGY COUNCIL, 2014. Concejo Mundial de la Energía: La red de líderes del sector energético que promueve el suministro y uso sostenible de la energía en beneficio de todos. Tomado de: www.worldenergy.org/wpcontent/uploads/2014/04/WEC_16_page_document_21.3.14_ES_FINAL.pdf

Fondo Monetario Internacional FMI, 2019. Actualización de Perspectivas de la economía Mundial. Tomado de: www.imf.org/es/Publications/WEO/Issues/2019/01/11/weo-update-january-2019

Fondo Monetario Internacional FMI, 2018. Informe sobre la estabilidad financiera mundial. Tomado de: www.imf.org/es/Publications/GFSR/Issues/2018/09/25/Global-Financial-Stability-Report-October-2018

Blog - Fondo Monetario Internacional, 2018. Celasun Oya, Milesi - Ferretti Gian Maria, Obstfeld Maurice: Cinco gráficos que explican la economía mundial en el 2018. Tomado de: <https://blog-dialogoafondo.imf.org/?p=10512>

Visión of humanity, 2018. Global Terrorism Index 2018. Tomado de:
<http://visionofhumanity.org/indexes/terrorism-index/>

Banco Mundial, 2019. Perspectivas poco auspiciosas: La economía mundial se desacelerará al 2,9% en 2019 con el debilitamiento del comercio y de la inversión. Tomado de:
www.bancomundial.org/es/news/press-release/2019/01/08/darkening-prospects-global-economy-to-slow-to-29-percent-in-2019-as-trade-investment-weaken

Banco Mundial, 2018. América Latina y el Caribe: Perspectivas económicas mundiales ¿La marea está cambiando? Tomado de:
<http://pubdocs.worldbank.org/en/962541526414109985/Global-Economic-Prospects-June-2018-Regional-Overview-LAC-SP.pdf>

Rodríguez Carlos Alberto, 2018. ISA: Plan Nacional de Desarrollo de Colombia: Infraestructura y Sector Minero-Energético 2014-2018. Tomado de:
<http://anif.co/sites/default/files/uploads/Carlos%20Alberto%20Rodr%C3%ADguez%20-%20ISA.pdf>

FEDESARROLLO Centro de Investigación Económica y Social, 2018. Perspectiva económica. Tomado de
www.fedesarrollo.org.co/sites/default/files/prospectivaeconomica/prospectiva_diciembre_2018-acceso_libre.pdf

BID mejorando vidas, 2019. Powell Andrew: Perspectivas de crecimiento para américa Latina y el Caribe en 2019. Tomado de: <https://blogs.iadb.org/ideas-que-cuentan/es/como-sera-el-desempeno-de-america-latina-y-el-caribe-en-2019/>

Global Peace Index, 2018. Medición de la paz en un mundo complejo. Tomado de:
<http://visionofhumanity.org/app/uploads/2018/06/Global-Peace-Index-2018-2.pdf>

INFOLAFT anticorrupción, fraude y LAFT, 2017. Principales cambios en la normatividad de LAFT nacional e internacional. Tomado de: www.infolaft.com/principales-cambios-en-la-normatividad-de-laft-nacional-e-internacional/

INFOLAFT anticorrupción, fraude y LAFT, 2017. SARLAFT: Los sistemas vigentes en Colombia por cada sector. Tomado de: www.infolaft.com/sarlaft-los-sistemas-vigentes-colombia-sector/

Chaves Restrepo Mario, 2018. LR 65 años: Las siete estrategias agrícolas del Plan Nacional de Desarrollo de Iván Duque. Tomado de: www.larepublica.co/economia/las-siete-estrategias-agricolas-del-plan-nacional-de-desarrollo-de-ivan-duque-2774117

Centro de Recursos para el análisis de Conflictos CERAC, 2018. Violencia política letal se disparó en enero de 2018. Tomado de: www.cerac.org.co/es/

Unidad de Información y Análisis Financiero UIAF, 2018. Resultados positivos para el país en la evaluación GAFI. Tomado de: www.uiaf.gov.co/sala_prensa/noticias/resultados_positivos_pais_29692

International Centre for Asset RECOVERY, 2018. Índice AML de Basilea 2018 – informe. Tomado de: www.google.com/search?q=traductor%7D&rlz=1C1GCEU_enCO825CO825&oq=traduc&aqs=chrome.0.69i59l2j69i57j0l3.904j0j7&sourceid=chrome&ie=UTF-8

El Tiempo, 2018. Los paraísos fiscales más grandes del mundo, según Tax Justice Network. Tomado de: www.eltiempo.com/economia/sectores/paraissos-fiscales-mas-grandes-del-mundo-en-2018-177310

Ministerio de Defensa MINDEFENSA, 2018. Logros del sector defensa. Tomado de: www.mindefensa.gov.co/irj/go/km/docs/Mindefensa/Documentos/descargas/estudios_sectoriales/info_estadistica/Logros_Sector_Defensa.pdf

INDEPAZ, 2017. Dejación de armas y sometimiento – XIII informe presencia grupos narco paramilitares. Tomado de: <http://www.indepaz.org.co/wp-content/uploads/2017/10/Informe-2017-narcoparas.pdf>

InSight Crime, 2019. Los Puntilleros. Tomado de: <https://es.insightcrime.org/colombia-crimen-organizado/los-puntilleros-2/>

InSight Crime, 2019. Los Urabeños. Tomado de: <https://es.insightcrime.org/colombia-crimen-organizado/urabenos-perfil/>

InSight Crime, 2019. Los Rastrojos. Tomado de: <https://es.insightcrime.org/colombia-crimen-organizado/rastrojos-perfil/>

InSight Crime, 2019. Águilas Negras. Tomado de: <https://es.insightcrime.org/colombia-crimen-organizado/aguilas-negras/>

InSight Crime, 2019. EPL. Tomado de: <https://es.insightcrime.org/colombia-crimen-organizado/epl/>

Gerente.com, 2018. Loterías y juegos de azar. Tomado de:
<http://gerente.com/co/guias/loterias-juegos-azar/>

Coljuegos, 2016. El sector de juegos de suerte y azar se blindo del lavado de activos.
Tomado de:
http://www.coljuegos.gov.co/publicaciones/el_sector_de_juegos_de_suerte_y_azar_pub

LR 65 años, 2018. Desafíos del mercado energético de Colombia. Tomado de:
www.larepublica.co/analisis/sergio-clavijo-500041/desafios-del-mercado-energetico-de-colombia-2776774

Dinero, 2018. Los retos de minería en Colombia. Tomado de:
www.dinero.com/edicion-impresa/pais/articulo/los-retos-de-la-mineria-en-colombia-en-2018/261912

Portafolio, 2018. Inversión minera estaría por encima de los US 1500 millones.
Tomado de: <https://www.portafolio.co/economia/en-2019-inversion-minera-estaria-por-encima-d-los-us-1-500-millones-523548>

FEDESARROLLO, 2018. Pérez Camila: El sector de seguridad y vigilancia privada: Evolución reciente y principales retos laborales, regulatorios y de supervisión. Tomado de:
www.repository.fedesarrollo.org.co/bitstream/handle/11445/3689/CDF_No_65_Julio_2018.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Marulanda Stefany, 2018. Legis Comex: Las zonas tabacaleras de Colombia están ubicadas en los departamentos de Bolívar, Magdalena, Tolima y el sur de Santander. Tomado de: www.legiscomex.com/Documentos/informe-sectorial-sector-cigarrillos-colombia-2017-

rci318

Portafolio, 2018. El cigarrillo un negocio que cada vez echa menos humo. Tomado de: www.portafolio.co/economia/el-cigarrillo-un-negocio-que-cada-vez-echa-menos-humo-518913

Ministerio de Agricultura, 2018. Cadena de tabaco – indicadores e instrumentos. Tomado de: <https://sioc.minagricultura.gov.co/Tabaco/Documentos/002%20%20Cifras%20Sectoriales/Cifras%20Sectoriales%20-%202018%20Febrero%20Tabaco.pdf>

Dinero, 2018. Panorama de la industria de licores en Colombia. Tomado de: www.dinero.com/edicion-impres/negocios/articulo/panorama-de-la-industria-de-licores-en-colombia-en-2018/265294

Bilogistik S.A, 2019. Predicciones para el sector de transportes de mercancías en 2019. Tomado de: www.bilogistik.com/blog/predicciones-sector-transportes-2019/