

## GAFILAT Identifies Money Laundering/Terrorist Financing Emerging Threats

GAFILAT (Financial Action Task Force of Latin America) published a [Second Update to the Money Laundering Regional Threat Report \(2017-2018\) that includes: ANNEX VI: THREATS RELATED TO THE COVID-19 PANDEMIC](#). Considered to be a regional money laundering threat analysis, the report's section related to Covid-19 highlights how criminals are taking advantage of this difficult situation in order to make profits and transfer illicit sourced funds across multiple borders and jurisdictions.

### The banking sector remains the most vulnerable sector for money laundering in the region

Financial Institutions continue to be susceptible to money laundering and terrorist financing threats. The GAFILAT Report states that the most often used financial institution's products are cash, bank accounts, as well as domestic and international money transfers. Consequently, the Report recommends that financial institutions establish preventive actions via a risk-based approach in order to effectively tackle the Covid-19 Pandemic caused increase in corruption-related crimes.

### GAFILAT's Covid-19 Emerging Threats in the LATAM Region

- Bribery, overpricing of products, and misappropriation of public funds.
- Increase in financial fraud and scams (trafficking in counterfeit medicines, and the offer of fraudulent investments in the form of Ponzi schemes).
- Human Trafficking.
- Cybercrime (remote or off-site financial transactions and purchase of products and services by electronic means or online) using methods such as:
  - **Phishing** - Fraudulent emails that direct customers to fake websites that appear to be from the banking institution in order to extract information or steal funds virtually.
  - **Vishing** - This threat combines a fraudulent phone call with information previously obtained from the Internet for fraud purposes. The offender identifies him/herself as bank personnel and, with particularly alarming messages, tries to get the customer to reveal the number of his/her SMS password or digital token, which are necessary to authorize transactions.
  - **Smishing** - The use of text or WhatsApp messages where an issuer pretends to be the bank and informs the Individual that a suspicious purchase has been made with the Individual's credit card in order to get hold of the Individual's confidential financial information.
- The distribution of counterfeit or low-quality products (false Covid-19 home tests)
- Individuals may increase the use of pawn shops, moneylenders (susceptible to be used in illegal activities) and criminal organizations may recruit individuals to assist them in their criminal activities recruitment of people to support them in executing their criminal activities.
- Large cash movements and increases in the purchases of precious metals and gold.
- Misuse of Non-Profit Organizations.

### Financial Institutions ought to strengthen AML/CFT risk-based approach

The Covid-19 Pandemic has created an additional operational and credit challenges for Financial Institutions. The implementation of risk-based adjustments in a Financial Institution's AML/CFT system related to COVID-19 circumstances is critical to keeping up with compliance requirements. Financial Institutions are encouraged to inform Bank Examiners of any compliance issues ahead of time.

Do you have a Corporate Governance Expert? ©

## GAFILAT Identifica Amenazas Emergentes de Lavado de Dinero/Financiamiento del Terrorismo

GAFILAT (Grupo de Acción Financiera de América Latina) publicó una [Segunda Actualización del Informe Regional de Amenazas de Lavado de Dinero \(2017-2018\) que incluye: ANEXO VI: AMENAZAS RELACIONADAS CON LA PANDEMIA COVID-19](#). Considerado como un análisis regional de amenazas de lavado de dinero, la sección del informe relacionada con el Covid-19 destaca cómo los delincuentes se están aprovechando de esta difícil situación para obtener ganancias y transferir fondos de origen ilícito a través de múltiples fronteras y jurisdicciones.

### El sector bancario sigue siendo el sector más vulnerable al lavado de dinero en la región

Las instituciones financieras continúan siendo susceptibles a amenazas de lavado de dinero y financiamiento del terrorismo. El Informe GAFILAT establece que los productos de las instituciones financieras más utilizados son el efectivo, las cuentas bancarias y las transferencias de dinero nacionales e internacionales. En consecuencia, el Informe recomienda que las instituciones financieras establezcan acciones preventivas a través de un enfoque basado en el riesgo con el fin de abordar de manera efectiva el aumento causado por la pandemia Covid-19 en delitos relacionados con la corrupción.

### Amenazas emergentes Covid-19 de GAFILAT en la región de LATAM

- Soborno, sobreprecio de productos y malversación de fondos públicos.
- Aumento de fraudes y estafas financieras (tráfico de medicamentos falsificados y oferta de inversiones fraudulentas en forma de esquemas Ponzi).
- Tráfico de personas.
- Delito cibernético (transacciones financieras remotas o fuera del sitio y compra de productos y servicios por medios electrónicos o en línea) utilizando métodos como:
  - **“Phishing”**: correos electrónicos fraudulentos que dirigen a los clientes a sitios web falsos que parecen provenir de la institución bancaria para extraer información o robar fondos de forma virtual.
  - **“Vishing”**: esta amenaza combina una llamada telefónica fraudulenta con información obtenida previamente de Internet con fines de fraude. El infractor se identifica como personal del banco y, con mensajes especialmente alarmantes, intenta que el cliente revele el número de su contraseña SMS o token digital, necesarios para autorizar transacciones.
  - **“Smishing”**: el uso de mensajes de texto o WhatsApp en el que un emisor finge ser el banco e informa a la persona que se ha realizado una compra sospechosa con la tarjeta de crédito de la persona a fin de obtener información financiera confidencial de la persona.
- La distribución de productos falsificados o de baja calidad (pruebas caseras falsas de Covid-19)
- Las personas pueden aumentar el uso de casas de empeño, los prestamistas (susceptibles de ser utilizados en actividades ilegales) y las organizaciones criminales pueden reclutar personas para que las ayuden en sus actividades delictivas, reclutamiento de personas que las apoyen en la ejecución de sus actividades delictivas.
- Grandes movimientos de caja e incrementos en las compras de metales preciosos y oro.
- Uso indebido de organizaciones sin fines de lucro.

### Las instituciones financieras deben fortalecer el enfoque basado en riesgos ALD/CFT

La pandemia Covid-19 ha creado desafíos operativos y crediticios adicionales para las instituciones financieras. La implementación de ajustes basados en el riesgo en el sistema ALD/CFT de una institución financiera relacionados con las circunstancias de COVID-19 es fundamental para mantenerse al día con los requisitos de cumplimiento. Se alienta a las instituciones financieras a informar a los examinadores bancarios de cualquier problema de cumplimiento con anticipación.

¿Tiene un experto en gobierno corporativo? ©