

**TRABAJO REALIZADO COMO REQUISITO PARA OPTAR AL TÍTULO DE
CONTADOR PUBLICO**

**TRABAJO DE GRADO BAJO MODALIDAD SEMINARIO DE GRADO EN
SISTEMA DE ADMINISTRACION DEL RIESGO DE LAVADO DE ACTIVOS Y
FINANCIACIÓN DEL TERRORISMO “SARLAFT”**

TÍTULO DEL TRABAJO

**DIAGNOSTICAR EL SISTEMA DE ADMINISTRACION DEL RIESGO DE LAVADO
DE ACTIVOS Y FINANCIACIÓN DEL TERRORISMO “SARLAFT”, PARA PREVENIR Y
CONTROLAR LOS RIESGOS DE LA/FT, EN LA EMPRESA FERRYMAC DEL MUNICIPIO
DE CUMBAL, PARA EL AÑO 2023**

Realizado por:

Diana Jooceline Alpala Barahona – 1088597278 de Cumbal

Wilson Anibal Taramuel Mimalchi – 87514857 de Cumbal

Asesor:

Mg. Diego Artemio, Estrada Rodríguez – C.c. N°: 98139214 Tuquerres N.

Noviembre, 2023

Dedicatoria

Agradezco a Dios por ser mi guía constante, por cuidar mis pasos y brindarme la fuerza necesaria para superar cada desafío. A ti, mi amado Señor, que escuchas mis oraciones y guías mi camino, te dedico mi gratitud sincera.

A mi querida esposa Blanca, mi eterna compañera de vida, quiero expresar mi profundo agradecimiento; tu amor incondicional y apoyo constante son mi refugio en los momentos difíciles y mi fuerza en la adversidad, eres mi fuente constante de inspiración, y agradezco a la vida por tenerte a mi lado.

A mis adoradas hijas, Dayra y Helen, ustedes iluminan cada día de mi existencia, su alegría, amor incondicional y vitalidad llenan nuestro hogar de una energía positiva inigualable. Esta dedicación refleja el inmenso agradecimiento y amor que siento por cada una de ustedes. Juntos, formamos un equipo que enfrenta con valentía cada desafío y celebra con entusiasmo cada logro.

A mis amigos y familiares que siempre han estado a mi lado, gracias por su apoyo incondicional, sus palabras de aliento, gestos amables y presencia en mi vida son invaluable. Este logro también es de ustedes, ya que han sido parte fundamental de mi camino. A todos ustedes, mi amada familia, amigos y a Dios, les agradezco por ser la luz en mi camino, su amor y apoyo han sido fundamentales para mi crecimiento personal y profesional. Juntos, seguimos construyendo un camino lleno de éxitos y felicidad. Gracias por formar parte de mi vida y hacerla aún más especial.

Con Amor: **Wilson Anibal Taramuel Mimalchi**

Dedicatoria

Me llena de mucha alegría y orgullo dedicarles mi trabajo de grado a las personas más importantes de mi vida quienes han estado brindándome su apoyo de varias maneras en toda mi carrera y etapas de la vida.

Inicialmente y más importante agradecerle a Dios padre por la vida, la salud, el bienestar y los medios que me ha regalado a lo largo de toda mi vida para lograr alcanzar mis metas.

Dentro de mi círculo afectivo quiero iniciar dando gracias a una persona muy especial en mi vida que por voluntad de Dios no se encuentra a mi lado de forma presente, a mi esposo que en paz descansa le agradezco por todo su apoyo, ya que fue pilar muy importante para iniciar este gran sueño de ser profesional, a mis hijos les dedico todos mis esfuerzos para no rendirme y luchar cada día por salir y sacarlos adelante en este camino llamado vida.

Mi madre el ser que ha estado en todo momento de mi vida enseñándome la fuerza y la templanza para afrontar los obstáculos que la vida trae

Mi padre por su ejemplo para luchar por los sueños y por su trabajo día tras día

Mi querido hermano uno de los seres que más amo, gracias por su presencia, su apoyo y su cariño y sin dejar por fuera mi familia y amigos que estuvieron en los momentos de lucha con palabras de apoyo, especialmente a María Barahona mi tía por su cariño, apoyo y lealtad en muchos momentos donde necesite de sus consejos y sus palabras.

Diana Jooceline Alpala Barahona

Resumen

En el dinámico entorno empresarial, la gestión eficiente de riesgos asociados al lavado de activos y financiación del terrorismo (LA/FT) es esencial para la integridad financiera y la conformidad normativa; este estudio se enfoca en el diagnóstico y evaluación del Sistema de Administración del Riesgo de LA/FT (SARLAFT) en la empresa Ferrymac del Municipio de Cumbal para el año 2023; la cual por su grado de complejidad y naturaleza económica no está exenta de riesgos asociados a prácticas ilícitas. El diagnóstico profundo del SARLAFT y el análisis detallado de sus componentes como procesos, políticas y controles, surge como una herramienta crucial para la detección de áreas sensibles de mejora con el fin de mejorar los sistemas de prevención y detección temprana de actividades ilícitas.

Palabras Clave: SARLAFT, lavado de activos, financiación del terrorismo, riesgos, Municipio de Cumbal.

Introducción.

En un entorno empresarial cada vez más complejo y desafiante, la gestión efectiva de riesgos asociados al lavado de activos y financiación del terrorismo (LA/FT) se ha vuelto esencial para salvaguardar la integridad y estabilidad de las organizaciones. En este contexto, la Empresa Ferrymac, ubicada en el Municipio de Cumbal, se enfrenta al imperativo de diagnosticar y fortalecer su Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo, conocido como SARLAFT, con el objetivo de prevenir y controlar los riesgos inherentes a estas actividades ilícitas durante el año 2023.

Esta investigación se propone analizar de manera detallada el estado actual del SARLAFT en Ferrymac, identificando áreas de cumplimiento destacadas y posibles debilidades. El enfoque se centra en proporcionar a Ferrymac una visión clara y contextualizada que sirva como base para la mejora continua de sus medidas preventivas y de control. La importancia de este diagnóstico radica en su capacidad para no solo cumplir con las obligaciones normativas, sino también en la construcción de una empresa ética, responsable y resiliente ante los desafíos actuales y futuros.

A medida que avanzamos hacia el año 2023, este proyecto se erige como un pilar fundamental para el desarrollo sostenible y ético de Ferrymac, contribuyendo no solo a la protección de la entidad, sino también al bienestar económico de la comunidad y a la generación de confianza en su círculo comercial. El compromiso de Ferrymac con la prevención y control de riesgos de LA/FT no solo responde a exigencias legales, sino que refleja su firme voluntad de ser un actor proactivo y responsable en el complejo escenario empresarial contemporáneo

Planteamiento Temático

Tema

Diagnosticar el Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo “SARLAFT”, para Prevenir y Controlar los Riesgos de LA/FT, en la Empresa Ferrymac del Municipio de Cumbal, para el año 2023

Descripción del Problema

En el municipio de Cumbal, el sector ferretero enfrenta una problemática relacionada con el riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (LA/FT); este sector comercial, debido a su tamaño y naturaleza específicos, se encuentran en una posición de mayor vulnerabilidad ante el riesgo de ser utilizado por actores delictivos para blanquear dinero o financiar actividades terroristas.

Teniendo en cuenta lo expuesto, Ferrymac es una de las empresas que por su naturaleza económica se encuentra expuesta a un riesgo inminente de ser utilizada para el lavado de activos y financiación del terrorismo; este riesgo se deriva de diversas causas, como la venta de productos que podrían ser utilizados para cometer delitos, tales como materiales de construcción, herramientas, productos químicos, armas y explosivos; además, la prevalencia de transacciones en efectivo dificulta la trazabilidad de las operaciones, agravando la susceptibilidad del sector.

El bajo nivel de conocimiento del SARLAFT por parte de la administración de Ferrymac hace que esta problemática se profundice ya que dificulta la detección de operaciones sospechosas y contribuye al riesgo ya existente; la dificultad para acceder a créditos bancarios y la ubicación geográfica del municipio en una zona de frontera agrega una capa adicional de complejidad, facilitando el movimiento de moneda extranjera y profundizando así el riesgo de LA/FT.

La presencia de grupos armados al margen de la ley en la región hace que la empresa sea vulnerable a este tipo de riesgos, ya que podría involucrarse en la financiación de actividades ilícitas; este escenario conlleva sanciones administrativas, pérdida de reputación y denuncias penales, afectando no solo a la empresa como entidad, sino también generando consecuencias sociales y económicas negativas, como denuncias penales individuales, pérdida de empleo, aumento de la criminalidad y daño a la economía local.

Formulación del Problema

¿Cuál es el estado actual del Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT) en la Empresa Ferrymac del Municipio de Cumbal en 2023, y cuáles son las principales áreas de mejora para prevenir y controlar de manera efectiva los riesgos asociados con el lavado de activos y la financiación del terrorismo?

Justificación

Ferrymac se encuentra entre las empresas susceptibles al lavado de activos y la financiación del terrorismo, dado que los productos que comercializa podrían ser utilizados en la perpetración de este tipo de delitos, como la fabricación de armas o explosivos, así como en la construcción de infraestructuras destinadas a actividades ilícitas. Ante esta complejidad, surge la necesidad imperante de evaluar y fortalecer las medidas preventivas y de control relacionadas con los riesgos inherentes al lavado de activos y financiación del terrorismo (LA/FT). Por lo tanto, se hace indispensable realizar un diagnóstico que proporcione a Ferrymac una visión clara y actualizada, permitiéndole ajustar sus políticas de prevención y control para este tipo de riesgos.

La importancia de llevar a cabo este diagnóstico radica en resguardar las operaciones y la reputación de la entidad, ya que el lavado de activos y la financiación del terrorismo representan amenazas serias que pueden impactar la estabilidad financiera y la

integridad institucional de la empresa. En este sentido, identificar y abordar los posibles riesgos en etapas tempranas se convierte en una decisión crucial para mitigar posibles consecuencias negativas.

El desarrollo de este diagnóstico se caracteriza por ser una respuesta innovadora y personalizada, teniendo en cuenta las particularidades únicas de Ferrymac. El objetivo es adaptar las mejores prácticas, proporcionar una perspectiva más enfocada del entorno y generar recomendaciones precisas y efectivas. Este enfoque permitirá a Ferrymac optimizar sus procesos internos, estableciendo un marco sólido que facilite la toma de decisiones más acertadas en el cumplimiento del marco normativo.

Este proyecto se erige como el eje central del desarrollo sostenible y ético de Ferrymac. La empresa no solo cumplirá con sus obligaciones legales, sino que también se consolidará como una entidad responsable y ética. Este enfoque generará confianza en su círculo comercial y contribuirá al bienestar económico de la comunidad.

Objetivo

Realizar un diagnóstico exhaustivo del Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT) en la Empresa Ferrymac, ubicada en el Municipio de Cumbal, durante el año 2023 para identificar el estado actual de dicho sistema y destacar las áreas críticas que requieren mejoras significativas.

Referentes Teóricos.

Antecedentes

En el ámbito de la gestión de riesgos financieros y la prevención del lavado de activos y financiación del terrorismo (LA/FT), existen varios antecedentes que resaltan la importancia del Sistema de Administración del Riesgo LA/FT (SARLAFT) en diferentes sectores empresariales los cuales subrayan la necesidad dominante de elaborar estrategias efectivas relacionadas con el SARLAFT no solo como un requisito normativo, sino también

como una medida esencial para proteger la integridad económica y prevenir posibles amenazas asociadas al lavado de activos y financiación del terrorismo.

Tabla 1 Antecedentes

Autor(es)	Tema Principal	Metodología	Resultados Principales
Baquero García & Basallo Martínez (2021)	Implementación y ejecución de SARLAFT en fondos de empleados del sector de la construcción (2021)	Análisis normativo y exploratorio	SARLAFT fortalece controles en pequeñas empresas. Identificación de anomalías y riesgos económicos, sociales y culturales. Variables organizacionales en Colombia: conflicto armado, narcotráfico.
Silva & Torres (2021)	Importancia actual del SARLFAT en el sector empresarial colombiano	Revisión de antecedentes y normativas SARLAFT	Antecedentes desde el Estatuto Orgánico del Sistema Financiero Colombiano en 1993. Urgencia de control supervisado por entidades gubernamentales ante casos de corrupción financiera en empresas.
Lasso & Mora	Importancia de implementar SARLAFT en empresas colombianas	Análisis de la urgencia de control SARLAFT	SARLAFT como mecanismo esencial para prevenir operaciones ilícitas y amenazas al sector económico nacional e internacional.

Fuente: Esta Investigación 2023

Es evidente la importancia del Sistema de Gestión del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLFAT) en el sector empresarial y comercial colombiano, pues los casos de corrupción financiera al interior de las compañías demuestran la urgencia de un control para mitigar el fraude económico y aquellos perjuicios derivados de su ejercicio. En este sentido, la operación de una entidad o empresa puede ser el mejor camuflaje para las operaciones ilícitas de los diferentes entes criminales, por lo tanto, cada

empresa debe contar con uno o varios mecanismos de prevención de riesgos para no ser utilizadas como herramienta de ninguna actividad ilícita.

Que es el SARLAFT

Desde hace más de 30 años, los países de todo el mundo han estado enfrentando el problema del lavado de dinero y el financiamiento del terrorismo, que implica ingresar fondos ilegales en los sistemas financieros y de comercio para disfrazarlos como legales; para abordar esta problemática, se ha implementado el Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y la Financiación del Terrorismo (SARLAFT), que involucra una serie de etapas, elementos y señales de alerta para que las organizaciones puedan responder a las amenazas y reducir el riesgo de pérdidas. (Cardona Chica, 2020).

En ese orden de ideas, FIDUCOLDEX (Varios, 2010) en el manual de implementación define el SARLAFT como el conjunto integrado de elementos que incluye políticas, procedimientos, documentos, estructura organizacional, órganos de control, infraestructura técnica, difusión y capacitación relacionada a través del cual las instituciones que se encuentren bajo la supervisión de la Superintendencia Financiera de Colombia pueden responder a las amenazas de ser utilizadas para actividades delictivas relacionadas con dichos términos, con el objetivo de reducir el daño causado por la exposición al riesgo de lavado de dinero y financiación del terrorismo. Estas entidades deberán implementar el SARLAFT para protegerse contra el LA/FT mediante la identificación, medición, seguimiento y vigilancia de riesgos y dinámicas de retroalimentación continua a través de los elementos antes mencionados, teniendo en cuenta sus actividades y dependiendo del objeto de la empresa.

Elementos del SARLAFT

Los elementos del SARLAFT son un conjunto de componentes a través de los cuales se fomenta de forma organizada y metódica la administración del riesgo LA/FT en las entidades; como elementos esenciales podemos mencionar los siguientes:

Políticas

Las políticas tienen una gran importancia estratégica en una empresa, ya que representan las pautas a seguir en términos de conducta y procedimientos para cumplir con el SARLAFT; estas políticas deben ser eficaces, eficientes y oportunas para un buen desempeño de la empresa según lo establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia en 2007 (Carrillo & Murcia, s. f.).

Procedimientos

Los procedimientos son el conjunto de acciones que se llevan a cabo para establecer los pasos necesarios en una tarea en particular, con el fin de garantizar el correcto funcionamiento de los elementos y etapas del SARLAFT (Carrillo & Murcia, s. f.). Es importante que estos procedimientos permitan conocer tanto a los clientes actuales como potenciales, el mercado en el que se desenvuelve la empresa, además de identificar y analizar las operaciones atípicas para posteriormente determinar y reportar operaciones sospechosas.

Documentación

La Superintendencia Financiera de Colombia (2007) establece que cada fase y componente del SARLAFT debe ser debidamente registrado en documentos, asegurando la integridad, puntualidad, confiabilidad y accesibilidad de la información. La documentación precisa de todas las etapas y aspectos es crucial, dado que contiene toda la información acerca de los procedimientos y controles establecidos por las entidades para prevenir y detectar actividades ilegales, garantizando la conformidad con los estándares establecidos y asegurando que la información sea completa, registrada en el momento apropiado, y que su

integridad, confiabilidad y disponibilidad estén alineadas con los objetivos de prevención del lavado de activos y financiación del terrorismo.

Estructura Organizacional

Todas las organizaciones deben establecer una estructura organizativa que defina funciones y responsabilidades con respecto al funcionamiento del SARLAFT, involucrando entidades de dirección, administración y control. Esta estructura debe contener, como mínimo:

- Funciones de la junta directiva en relación con el SARLAFT.
- Funciones del representante legal en temas de SARLAFT.
- Requisitos y funciones del oficial de cumplimiento y su suplente.

Es importante destacar que el oficial de cumplimiento y su suplente son designados por la junta directiva y lideran las medidas para prevenir y detectar operaciones de lavado de activos y financiación del terrorismo (UIAF, 2015). Estas personas deben estar directamente vinculadas a la empresa y no formar parte de los órganos de control o áreas que toman decisiones relacionadas con el objetivo social principal. Esta medida busca eliminar posibles conflictos de intereses que podrían surgir debido al liderazgo en asuntos de SARLAFT (Duque, s. f.).

Órganos de Control

Cada institución debe instaurar un cuerpo de supervisión encargado de evaluar el adecuado desempeño del SARLAFT y de informar al oficial de cumplimiento sobre inconsistencias y deficiencias identificadas en dicho sistema. Sin embargo, conforme a lo establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia en 2014, este ente no asume la responsabilidad de gestionar las fases del riesgo de LA/FT. Los órganos de control incluyen, como mínimo, la revisoría fiscal y la auditoría interna.

Infraestructura Tecnológica

Cada entidad debe contar con la tecnología y los sistemas pertinentes que posibiliten el manejo eficiente de la información recopilada para ejecutar las fases del SARLAFT. De este modo, será factible automatizar, integrar y producir los diversos informes tanto internos como externos que surgen como producto del desarrollo de las etapas del SARLAFT (Duque, s. f.).

Divulgación de la Información

Las entidades están en la obligación de dar a conocer toda la información correspondiente a la prevención de lavado de activos, así como los reportes creados con el propósito de realizar un mayor control y monitoreo en la operación diaria de una entidad financiera. Para esto deben contar con un sistema efectivo, eficiente y oportuno que garantice el funcionamiento de los procedimientos y requerimientos de las autoridades competentes, dando alcance al artículo 97 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero. (Superintendencia Financiera de Colombia, 2007).

Los reportes integrados en el sistema de divulgación de información deben comprender diversos aspectos:

Reportes Internos:

- Transacciones consideradas atípicas.
- Operaciones que levantan sospechas.
- Reportes en la fase de seguimiento o monitoreo.

Reportes Externos:

- Informe de operaciones sospechosas (ROS).

- Informe de transacciones en efectivo, subdividido en: i) informe de transacciones individuales en efectivo, y ii) informe de transacciones múltiples en efectivo.
- Otros informes requeridos por las autoridades competentes.

Capacitación

El plan de capacitación se posiciona como el principal medio de comunicación interna para el Sistema de Gestión del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (LA/FT); este debe contar con una periodicidad anual, se extiende tanto a nuevos empleados como a terceros vinculados a la entidad, asegurando su revisión constante y actualización; debe evaluarse regularmente para medir su eficacia y alcance de objetivos; su principal objetivo recae en informar y comunicar la obligación de cumplir con las directrices del sistema, independientemente de las metas comerciales, promoviendo una filosofía sólida de gestión de riesgos y resaltando la importancia de la administración de riesgos asociados al LA/FT (*modelo-de-administracion-de-riesgos-laft-para-el-sector-real.pdf*, s. f.).

Etapas de SARLAFT

Diagnóstico

Esta fase tiene como objetivo central involucrar a los propietarios y líderes empresariales, comprender el entorno de la entidad, realizar un diagnóstico del riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (LA/FT), y establecer las metodologías, técnicas, herramientas y fuentes de información para la creación del Sistema. Este proceso es crucial para adoptar medidas concretas, programas, estrategias, manuales, políticas, procesos, procedimientos, fomentar una cultura institucional, utilizar herramientas efectivas, aplicar buenas prácticas, generar informes y proporcionar ejemplos que reflejen un rechazo inequívoco a prácticas que puedan facilitar actividades ilícitas o sospechosas. De acuerdo

con los estándares internacionales sobre la gestión de riesgos, la política de gestión de riesgos de LA/FT debe ser pertinente para el contexto estratégico de la empresa, sus metas, objetivos y la naturaleza de su negocio y sector (Conde, 2018).

Identificación de Riesgos

En esta etapa, se focaliza en identificar los riesgos más significativos relacionados con los objetivos institucionales y procesos enfocados en reconocer, establecer y documentar los riesgos inherentes al LA/FT, mediante la segmentación de factores de riesgo según las características propias de los servicios y operaciones de la organización. Esto incluye considerar la naturaleza de personas, productos, canales de distribución y jurisdicciones involucradas; la segmentación permite entender el riesgo y las condiciones en las que se presenta, asegurando coherencia interna y diversidad entre segmentos(*Acuerdo_367_de_2018.pdf*, s. f.).

Para identificar estos riesgos, se responde a preguntas clave sobre el qué, cómo y cuándo pueden ocurrir; se describe cada riesgo, su asociación con procesos específicos y se analizan fuentes, causas y consecuencias.

La identificación de riesgos se basa en metodologías que revisan fuentes de información, eventos de riesgo, datos, señales de alerta y operaciones inusuales. Además, se consideran enunciados y publicaciones de entidades de control en prevención de LA/FT. Cumplir con estos procesos, según estándares como la NTC – ISO 31000, garantiza la eficiencia del control y la reducción razonable de riesgos asociados al LA/FT.

Medición o Evaluación

El análisis de riesgos de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (LA/FT) implica evaluar la probabilidad de ocurrencia del riesgo inherente de LA/FT para cada evento de riesgo en matrices diseñadas para cada factor de riesgo, así como el posible impacto en caso de materialización a través de riesgos asociados. La combinación de

consecuencias y probabilidades resulta en el nivel de riesgo. La evaluación del riesgo de LA/FT se realiza mejor mediante estimaciones cualitativas que se derivan de análisis de características, el conocimiento de expertos, experiencias y prácticas relevantes. Estas estimaciones reflejan el grado de convicción respecto a la posible ocurrencia de un evento o resultado específico, utilizando metodologías apropiadas para la medición y evaluación de los riesgos de LA/FT (*modelo-de-administracion-de-riesgos-laft-para-el-sector-real.pdf*, s. f.).

Control

Esta etapa comprende el conjunto de políticas, actividades y procedimientos adaptados en toda la organización con el propósito de eliminar o reducir los riesgos adversos; como parte esencial del SARLAFT, es crucial adoptar estrategias que permitan a la empresa supervisar los riesgos ya identificados, una vez identificados los factores de riesgo y se ha evaluado su probabilidad, impacto y nivel de riesgo, se deben instaurar controles específicos para mitigar el riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (LA/FT) los cuales pueden clasificarse en dos tipos: el control preventivo, orientado a reducir la probabilidad de que se materialice el riesgo, y el control correctivo, diseñado para minimizar el impacto en caso de que el riesgo se manifieste (Carrillo & Murcia, s. f.).

Divulgación de la Información

En esta fase, los objetivos fundamentales comprenden el montaje de un sistema de documentos y registros que asegure la integridad y disponibilidad de la información relacionada con las diversas etapas y elementos del Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (LA/FT). Además, busca instaurar un programa de capacitación destinado a sensibilizar y educar a los empleados sobre las obligaciones y responsabilidades derivadas del Sistema, proporcionando herramientas efectivas para su cumplimiento. Asimismo, se propone la creación de un programa de

divulgación con el objetivo de ampliar el conocimiento y la conciencia sobre el Sistema (Conde, 2018).

Monitoreo

Es esencial realizar un monitoreo continuo de los riesgos y la eficacia de las medidas de control para garantizar que las circunstancias cambiantes no alteren las prioridades de los riesgos, ya que pocos riesgos permanecen estáticos. Los factores y eventos de riesgo que influyen en la probabilidad y las consecuencias de un resultado pueden cambiar, al igual que los factores que afectan la idoneidad o el costo de las opciones de tratamiento. Por lo tanto, se hace necesario repetir periódicamente el ciclo de gestión de riesgos (Conde, 2018).

Matrices

Matriz de Evaluación de los Factores Internos (MEFI)

Una vez elaborada la Matriz FODA, que enlista cuales son los factores internos y externos que influyen en el desempeño de una organización, el siguiente paso es evaluar primeramente la situación interna de la compañía, esto mediante la Matriz de Evaluación de los Factores Internos (MEFI). El procedimiento para la elaboración de una MEFI se constituye por cinco etapas, y la diferencia se tomará solamente para realizar la evaluación de las fortalezas y debilidades de la organización y los valores de las calificaciones son distintos: Es fundamental hacer una lista de las fortalezas y debilidades de la organización para su análisis. (Ponce, 2016)

Ilustración 1 Matriz MEFI

Ejemplo de Matriz EFI			
Factores claves internos	Peso	Calificación	Valor ponderado
Fortalezas			
Más de 10 años de experiencia	0.10	4	
Equipo de trabajo estable	0.10	4	
Ubicación privilegiada	0.10	4	
Equipos y sistemas innovadores	0.10	4	
Reconocimiento a nivel regional	0.10	3	
Gran cartera de clientes	0.15	3	
Debilidades			
No cuenta con sitio web	0.10	1	
No hay comercialización por internet	0.05	1	
No se cuenta con redes sociales	0.10	1	
La publicidad es únicamente impresa	0.10	2	
Total	1.00	-	

Fuente: <https://blog.hubspot.es/hubfs/media>

Matriz de Evaluación de los Factores Externos (MEFE)

Una vez elaboradas las matrices FODA y MAFE, existen otras matrices que pueden enriquecer el análisis estratégico. La siguiente matriz es de evaluación de los factores externos establece un análisis cuantitativo simple de los factores externos, es decir, de las oportunidades y las amenazas (Ponce, 2016).

Ilustración 2 Matriz MEFE

Matriz EFE			
Factor crítico de éxito	Peso	Clasificación	Puntuación
OPORTUNIDADES			
Explotar plataformas digitales	0.12	4	0.48
Organización como equipo	0.15	3	0.30
Asistir a talleres	0.13	4	0.52
Participar en eventos de educación ambiental	0.12	4	0.48
	Sub Total 0.52	-	1.78
AMENAZAS			
Falta más comunicación	0.10	2	0.20
Riesgo	0.11	3	0.33
Inversión	0.12	2	0.24
Riesgo por malas decisiones	0.09	3	0.27
Financiamiento	0.06	2	0.12
	Sub Total 0.48		1.16
Total	1.00	-	2.94

Fuente: <https://es.scribd.com/document/478182833/MATRIZ-MEFE-Y-MEFI-docx>

Matriz DOFA.

El análisis FODA consiste en evaluar los factores fuertes y débiles que diagnostican la situación interna de una organización y su evaluación externa; oportunidades y amenazas. También es una herramienta sencilla y permite obtener una perspectiva de la

situación estratégica de una organización determinada. El análisis FODA estima el hecho que una estrategia tiene que lograr un equilibrio o ajuste entre la capacidad interna de la organización y su situación de carácter externo; es decir, las oportunidades y amenazas. (Ponce, 2016).

Ilustración 3 Matriz DOFA

Matriz Dofa: Nombre de matriz	Fortalezas (F) Son los puntos fuertes internos.	Debilidades (D) Son los puntos débiles internos.
Oportunidades (O) Son las oportunidades que se deben aprovechar	Estrategia FO: Es la estrategia a seguir con base en las fortalezas y oportunidades detectadas	Estrategia DO: Es la estrategia a seguir con base en las debilidades y oportunidades.
Amenazas (A) Son los riesgos externos que se deben afrontar.	Estrategia FA: Es la estrategia a seguir con base en las fortalezas y amenazas detectadas	Estrategia DA: Es la estrategia a seguir con base en las debilidades y amenazas detectadas

Fuente: <https://www.ingenioempresa.com/wp-content/uploads/2018/04/matriz-DOFA.png>

Matriz de Riesgos

Las entidades reguladas deben crear y actualizar una matriz de riesgos para respaldar la creación del SARLAFT y sus etapas correspondientes. Esta matriz debe contener una lista de los riesgos identificados, describir sus causas y presentar el potencial impacto de su ocurrencia. Además, debe establecer claramente la relación entre estos riesgos y los factores de riesgo, así como sus respectivos controles.

Por medio de la matriz de riesgo se medirá tanto la probabilidad como el impacto inherente y residual de cada riesgo, tanto a nivel individual como consolidado; la matriz debe especificar los controles que ayudan a mitigar cada riesgo, así como los criterios utilizados para evaluar su efectividad.

Por último, deben incorporarse indicadores que permitan un control constante sobre el perfil de riesgo de LA/FT de la entidad, lo que facilitará una gestión eficaz de los perfiles de riesgo inherente y residual a través de un monitoreo continuo y ajustes necesarios para asegurar la correcta aplicación del SARLAFT(Superintendencia Financiera de Colombia, 2020).

Ilustración 4 Matriz de Riesgo

		Impacto				
		¿Qué tan severos serían los resultados si ocurriera el riesgo?				
		Insignificante 1	Menor 2	Significativo 3	Mayor 4	Severo 5
Probabilidad ¿Cuál es la probabilidad de que ocurra el riesgo?	5 Casi seguro	Medio 5	Alto 10	Muy alto 15	Extremo 20	Extremo 25
	4 Probable	Medio 4	Medio 8	Alto 12	Muy alto 16	Extremo 20
	3 Moderado	Bajo 3	Medio 6	Medio 9	Alto 12	Muy alto 15
	2 Poco probable	Muy bajo 2	Bajo 4	Medio 6	Medio 8	Alto 10
	1 Raro	Muy bajo 1	Muy bajo 2	Bajo 3	Medio 4	Medio 5

Fuente: <https://safetyculture.com/wp-content/media/2022/09/Ejemplo-de-matriz-de-riesgo-5%C3%975.png>

Metodología de Búsqueda de Información.

Línea de Investigación

Línea de Investigación Institucional

Contabilidad e Impuestos

Línea de Investigación Programa

Fraude Corporativo y Delito Económico

Enfoque

La Presente investigación tiene un enfoque cualitativo, también conocido como no tradicional, el cual tiene como objetivo profundizar en casos específicos y describir el fenómeno social a partir de características determinantes dentro de la situación estudiada.

Los investigadores que utilizan este método buscan comprender la situación social en su totalidad, teniendo en cuenta sus propiedades y dinámicas. A diferencia del método cuantitativo, que parte de teorías aceptadas, la investigación cualitativa se enfoca en conceptualizar la realidad a partir de la información obtenida de la población o personas estudiadas (Bernal Torres, 2010).

Tipo de Investigación

La presente investigación será de carácter descriptivo la cual tiene como propósito comprender las situaciones predominantes a través de una descripción detallada de actividades, objetos, procesos y personas objeto de la misma; su alcance va más allá de la mera recopilación de datos en la cual basándose en hipótesis o teorías, se recopila información de manera precisa, se expone y resume cuidadosamente, para luego analizar minuciosamente los resultados (Esteban Nieto, 2018)

Método

El presente estudio se realizará mediante el método inductivo, ya que permite una comprensión contextual de las cuestiones de lavado de dinero y financiación del terrorismo basada en observaciones específicas y detalladas de la empresa. Este método se conoce como un procedimiento para sacar conclusiones generales de situaciones específicas basándose en información de muestra (Andrade Zamora et al., 2018). Es decir, a partir de los resultados de estudios muestrales se extraen conclusiones sobre características generales; se eligió un enfoque fundamentalmente inductivo para comprender plenamente las realidades específicas de Ferrymac y desarrollar soluciones que se ajusten a su contexto único.

Población

La población de este estudio está formada por las ferreterías ubicadas en el municipio de Cumbal.

Muestra y Método de Selección

La muestra está representada por la ferretería Ferrymac ubicada en la zona comercial del municipio; esto debido a que es un referente comercial importante en el municipio de Cumbal, la disposición y facilidad para acceder a la información sin olvidar sus características individuales y su entorno operativo local.

Fuentes de Información

La información se recolectará por medio de fuentes primarias referentes a aquellas en las que los datos son obtenidos directamente de la población o muestra (Torres et al., 2019). Para ello utilizaremos instrumentos de recolección de información como la encuesta, libreta de apuntes y la observación directa.

Informe de Resultados

Mediante los instrumentos de investigación apropiados y las matrices explicadas en el anterior apartado se expondrán los resultados los cuales fueron sistematizados cuidadosamente con el fin de contextualizar la situación frente al estado actual del SARLAFT en Ferrymac.

Matriz de Evaluación de Factores Internos (MEFI)

Esta matriz es necesaria para evaluar la capacidad la empresa para gestionar los riesgos de lavado de dinero y financiación del terrorismo, así como para fortalecer sus procesos internos. El análisis se centra en varios aspectos, desde los procedimientos internos y la experiencia de SARLAFT hasta la cooperación gubernamental y la capacitación de los empleados, para resaltar áreas clave que requieren atención y acción estratégica para lograr la sostenibilidad y el cumplimiento normativo.

Tabla 2 Evaluación de Factores Internos

Factores Internos Claves de Éxito	Ponderación	Calificación	Promedio
Cumplimiento SARLAFT	0.15	3	0.45
Seguridad ante grupos armados	0.1	4	0.4
Sistemas de seguimiento	0.1	3	0.3

Prevención de actividades ilícitas	0.1	1	0.1
Diversificación financiamiento	0.1	1	0.1
Conocimiento y capacitación SARLAFT	0.1	3	0.3
Adaptación a condiciones económicas	0.1	4	0.4
Colaboración con autoridades	0.15	3	0.45
Vigilancia cambios normativos	0.1	3	0.3
Total	1		2.88

Fuente: Esta Investigación 2023

La calificación promedio de 2.88 sugiere que, en conjunto, estos factores internos poseen una evaluación positiva; sin embargo, la variabilidad en las calificaciones individuales subraya la necesidad de abordar áreas específicas, como la prevención de actividades ilícitas y la diversificación del financiamiento las cuales muestran oportunidades de mejora con puntuaciones más bajas de 0.1. Este análisis orienta hacia la identificación de fortalezas y áreas de desarrollo, proporcionando una base sólida para la formulación de estrategias internas y medidas correctivas dirigidas a fortalecer la gestión de riesgos.

Matriz de Evaluación de Factores Externos (MEFE)

La Matriz de Evaluación de Factores Externos (MEFE) evalúa los factores externos que pueden impactar a la organización; en este contexto, se pueden identificar algunos factores representativos y sus ponderaciones, asumiendo que 5 es el valor máximo:

Tabla 3 Evaluación de Factores Externos

Factores Externos	Peso	Calificación (1-5)	Puntuación Ponderada
Presencia de Grupos Armados en la Región	0.15	4	0.6
Regulaciones de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC)	0.10	5	0.5
Demanda de Productos del Sector Ferretero	0.12	3	0.36
Condiciones Económicas Locales	0.10	2	0.2
Competencia en el Sector Ferretero	0.10	3	0.3

Acceso a Capacitación en SARLAFT	0.08	2	0.16
Nivel de Conocimiento de SARLAFT en la Comunidad Comercial	0.15	3	0.45
Acceso a Financiamiento para Implementar SARLAFT	0.10	2	0.2
Suma Total de Puntuaciones Ponderadas			2.77

Fuente: Esta Investigación 2023

La presencia de grupos armados en la región y las regulaciones de la SFC son los factores externos más significativos, con ponderaciones del 15% y 10%, respectivamente; la demanda de productos y las condiciones económicas locales tienen ponderaciones significativas, pero las calificaciones indican cierta moderación en su impacto.

La competencia en el sector y el acceso a capacitación en SARLAFT son factores con ponderaciones moderadas, pero con calificaciones que indican cierta debilidad en su impacto; esta MEFE destaca la importancia de abordar la presencia de grupos armados, cumplir con las regulaciones de la SFC y mejorar el conocimiento y la capacitación en SARLAFT en Ferrymac.

Análisis FODA

El análisis FODA nos proporciona una base para diseñar las estrategias que aprovechan las fortalezas internas y las oportunidades externas, mientras abordan las debilidades internas mitigando las amenazas externas; el diagnóstico del SARLAFT emerge como una estrategia clave para abordar varias debilidades y amenazas.

Ilustración 5 Análisis FODA



Fuente: Esta Investigación 2023

Existen oportunidades para aprovechar las fortalezas actuales, como la conciencia de la necesidad del SARLAFT y la colaboración informal con autoridades; la capacitación en SARLAFT y el acceso a programas de financiamiento pueden potenciar estas fortalezas.

La falta de conocimiento y capacitación en SARLAFT puede ser abordada mediante oportunidades como programas de capacitación y acceso a financiamiento; estos podrían convertirse en palancas para superar las debilidades actuales.

A pesar de las fortalezas, como la presencia de algunos registros y ciertos conocimientos básicos, la presencia de grupos armados y los riesgos legales asociados a la falta de SARLAFT representan amenazas significativas.

La falta de conocimiento, capacitación y sistemas formales expone a la empresa a amenazas considerables, como la competencia en el sector ferretero y las condiciones económicas desfavorables.

Identificación del Riesgo

A continuación, se presenta una lista de eventos de riesgo de lavado de dinero y financiamiento del terrorismo (LA/FT) a los cuales Ferrymac se ve expuesta, junto con sus causas; cada código identifica un riesgo específico y su causa asociada resalta la fuente o condición que contribuye al riesgo. El análisis detallado de estos eventos y sus causas proporciona una base sólida para desarrollar estrategias y controles de gestión de riesgos que mejoren la capacidad de la empresa para prevenir, bloquear y resolver de manera efectiva los desafíos relacionados con el LA/FT.

Tabla 4 Identificación del Riesgo

Código	Evento de Riesgo	Causa
R01	Falta de cumplimiento con regulaciones SARLAFT	Falta de conocimiento y capacitación del personal en SARLAFT.
R02	Vulnerabilidad a la presencia de grupos armados.	Ubicación geográfica en una región con presencia de grupos armados.
R03	Falta de sistemas formales de seguimiento y monitoreo	Falta de recursos y capacitación para fortalecer los sistemas de seguimiento.
R04	Participación involuntaria en actividades ilícitas	Participación involuntaria en actividades ilícitas
R05	Acceso limitado a programas de financiamiento	Condiciones económicas desfavorables y falta de historial crediticio sólido.
R06	Falta de conocimiento y capacitación en SARLAFT	Ausencia de programas formales de capacitación y conciencia sobre la importancia del SARLAFT.
R07	Competencia en el sector ferretero.	Presencia de otras ferreterías con prácticas comerciales más agresivas.
R08	Condiciones económicas locales desfavorables	Factores económicos a nivel local que afectan la demanda de productos ferreteros.
R09	Falta de colaboración formal con autoridades	Desconocimiento de los beneficios de la colaboración y temor a represalias de grupos armados.
R10	Cambios en las regulaciones SARLAFT que dificulten la implementación	Cambios legislativos o normativos que imponen nuevas exigencias o restricciones.

Fuente: Esta Investigación

Esta tabla facilita la visualización clara de los eventos de riesgo y sus causas; a medida que se avanza en el análisis, se puede asignar probabilidades y consecuencias a cada evento y, a partir de ahí, desarrollar estrategias de mitigación. Es importante recordar que la gestión de riesgos es un proceso continuo, por lo que es esencial revisar y actualizar esta matriz de forma regular.

Medición de la Probabilidad de Ocurrencia de los Riesgos de LA/FT

La matriz de Identificación y Evaluación del Riesgo proporciona un análisis detallado de los riesgos asociados al Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (LA/FT); cada riesgo, identificado por un código específico, se describe junto con sus causas, probabilidad de ocurrencia, consecuencias asociadas y el nivel general de riesgo. Este enfoque sistemático permite una evaluación integral que sirve como base para el diseño de estrategias de mitigación y controles efectivos.

Tabla 5 Matriz de Calor para Riesgos de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo

Identificación del Riesgo			Evaluación del Riesgo		
Código	Descripción	Causas	Probabilidad	Consecuencia	Nivel de Riesgo
R01	Falta de cumplimiento con regulaciones SARLAFT	Falta de conocimiento y capacitación del personal en SARLAFT.	Media	Mayor	Alto
R02	Vulnerabilidad a la presencia de grupos armados.	Ubicación geográfica en una región con presencia de grupos armados.	Alta	Moderada	Alto
R03	Falta de sistemas formales de seguimiento y monitoreo	Falta de recursos y capacitación para diseñar sistemas de seguimiento.	Alta	Moderada	Alto

R04	Participación involuntaria en actividades ilícitas	Participación involuntaria en actividades ilícitas	Baja	Mayor	Alto
R05	Acceso limitado a programas de financiamiento	Condiciones económicas desfavorables y falta de historial crediticio sólido.	Media	Moderada	Tolerable
R06	Falta de conocimiento y capacitación en SARLAFT	Ausencia de programas formales de capacitación y conciencia sobre la importancia del SARLAFT.	Alta	Moderada	Alto
R07	Competencia en el sector ferretero.	Presencia de otras ferreterías con prácticas comerciales más agresivas.	Media	Mínima	Aceptable
R08	Condiciones económicas locales desfavorables	Factores económicos a nivel local que afectan la demanda de productos ferreteros.	Alta	Mayor	Extremo
R09	Falta de colaboración formal con autoridades	Desconocimiento de los beneficios de la colaboración y temor a represalias de grupos armados.	Baja	Moderada	Tolerable
R10	Cambios en las regulaciones SARLAFT que dificulten la implementación	Cambios legislativos o normativos que imponen nuevas exigencias o restricciones	Media	Moderada	Tolerable

Fuente: Esta Investigación 2023

La matriz de calor revela los riesgos asociados con Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (LA/FT) a los cuales Ferrymac enfrenta. Destaca riesgos críticos, las condiciones económicas locales que requieren medidas inmediatas; la vulnerabilidad a

grupos armados, la falta de cumplimiento con regulaciones SARLAFT y la carencia de sistemas formales de seguimiento también presentan riesgos altos. Otros riesgos, como la competencia en el sector y cambios en regulaciones, son de menor preocupación actualmente. Este análisis visual proporciona una guía para priorizar acciones y asignar recursos eficientemente en la gestión integral de riesgos.

Definición de Controles para Mitigar el Riesgo de LA/FT.

La matriz de controles diseñada para abordar los riesgos asociados con el Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (LA/FT) en Ferrymac presenta un conjunto integral de medidas estratégicas; esta incluye controles específicos para cada riesgo identificado, desde programas de capacitación y sistemas de supervisión hasta protocolos de seguridad ante la amenaza de grupos armados; el diseño de métodos de verificación de clientes, prácticas éticas y la diversificación de fuentes de financiamiento son esenciales para prevenir la participación en actividades ilícitas; además, la adaptación a condiciones económicas desfavorables, colaboración con autoridades y la vigilancia de cambios normativos son parte integral de esta estructura de controles. La matriz sirve como guía para la gestión eficaz de riesgos, proporcionando un marco sólido para proteger la empresa y su entorno contra amenazas asociadas al LA/FT.

Tabla 6 Definición de Controles

Identificación del Riesgo		Controles
Código	Descripción	Control
R01	Falta de cumplimiento con regulaciones SARLAFT	Diseñar un programa de capacitación continua para empleados sobre regulaciones SARLAFT.
R02	Vulnerabilidad a la presencia de grupos armados.	Colaborar estrechamente con las autoridades locales y fuerzas de seguridad para mejorar la seguridad en la zona.

R03	Falta de sistemas formales de seguimiento y monitoreo	Diseñar un sistema automatizado de seguimiento de transacciones para identificar patrones sospechosos. Designar personal específico para monitorear de manera constante las actividades comerciales.
R04	Participación involuntaria en actividades ilícitas	Establecer procedimientos de verificación de clientes y proveedores para evitar asociaciones con entidades sospechosas.
R05	Acceso limitado a programas de financiamiento	Diversificar fuentes de financiamiento y explorar programas gubernamentales o privados de apoyo financiero.
R06	Falta de conocimiento y capacitación en SARLAFT	Mantener manuales y recursos actualizados sobre políticas y procedimientos de SARLAFT.
R07	Competencia en el sector ferretero.	Monitorear continuamente las estrategias de la competencia y adaptar estrategias de marketing y precios según sea necesario.
R08	Condiciones económicas locales desfavorables	Diversificar productos y servicios para adaptarse a las cambiantes condiciones económicas.
R09	Falta de colaboración formal con autoridades	Participar activamente en programas de colaboración con autoridades locales y nacionales.
R10	Cambios en las regulaciones SARLAFT que dificulten la implementación	Mantenerse informado sobre cambios normativos mediante la participación en redes de la industria y la revisión regular de actualizaciones regulatorias.

Fuente: Esta Investigación 2023

Seguimiento y Monitoreo

En la fase del seguimiento y monitoreo del SARLAFT, es esencial establecer un sistema robusto para supervisar continuamente los riesgos identificados y los controles diseñados; este proceso implica la revisión constante de la matriz de riesgos, evaluando la

efectividad de los controles existentes y realizando ajustes según sea necesario. Además, se deben mantener indicadores clave que permitan una medición objetiva del desempeño del sistema en la prevención de lavado de activos y financiación del terrorismo.

La matriz de monitoreo es una herramienta esencial para evaluar y seguir de cerca los elementos críticos del Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT). Los riesgos inherentes, tales como transacciones inusuales o la posible vulnerabilidad a la inseguridad, deben ser objeto de una vigilancia periódica y detallada. A continuación, se presenta una estructura básica de la matriz de monitoreo:

Tabla 7 Matriz de Monitoreo

Riesgo para monitorear	Indicador/Variable	Frecuencia de Monitoreo	Responsable
Cumplimiento con regulaciones SARLAFT	Numero de incumplimientos	Mensual	Oficial de cumplimiento
Efectividad de Controles Preventivos	Porcentaje de reducción de riesgos	Trimestral	Gerencia
Actualización de la matriz de riesgos	Fecha de última actualización	Semestral	Gerencia
Capacitación del personal	Nivel de participación en programas	Anual	Jefe de personal
Resultados de auditorías internas	Numero de hallazgos significativos	Trimestral	Auditor
Evaluación de cambios normativos	Adaptación a nuevas regulaciones	Trimestral	Gerencia

Fuente: Esta Investigación 2023

Esta matriz proporciona un panorama claro de los elementos clave que deben ser monitoreados, los indicadores o variables asociadas, la frecuencia recomendada para la revisión y la persona o departamento responsable de realizar el seguimiento. Este enfoque

estructurado facilita la gestión efectiva del SARLAFT y garantiza la adaptabilidad del sistema a medida que evolucionan los riesgos y las regulaciones.

Conclusiones.

En el proceso de diagnóstico del Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT) en la Empresa Ferrymac del Municipio de Cumbal para el año 2023, se han obtenido resultados reveladores que proporcionan una visión integral sobre la gestión de riesgos de lavado de activos y financiación del terrorismo en la organización. A partir de este análisis, se derivan las siguientes conclusiones:

- Se han identificado áreas críticas, como la prevención de actividades ilícitas y la diversificación de financiamiento, que requieren una atención inmediata para fortalecer la resistencia de la empresa ante posibles riesgos.
- La vigilancia de cambios normativos y el conocimiento y capacitación SARLAFT necesitan ser reforzados para garantizar la adaptabilidad de Ferrymac a las evoluciones normativas y la conciencia continua del personal.
- La realización de este diagnóstico ha demostrado que el lavado de activos y la financiación del terrorismo representan amenazas concretas que pueden afectar la estabilidad financiera y la integridad institucional de Ferrymac.
- Abordar estas amenazas de manera proactiva es crucial para preservar la reputación de la empresa y mantener la confianza de sus colaboradores, clientes y socios comerciales.
- Se sugiere la implementación de programas de formación continua para el personal, con énfasis en la prevención de actividades ilícitas y la adaptación a cambios normativos.
- Ferrymac puede beneficiarse de la diversificación de fuentes de financiamiento como medida estratégica para mitigar riesgos económicos.

Referencias

- Acuerdo_367_de_2018.pdf*. (s. f.). Recuperado 1 de diciembre de 2023, de https://www.ucc.edu.co/Biblioteca%20de%20documentos%20prueba/Acuerdo_367_de_2018.pdf
- Andrade Zamora, F., Alejo Machado, O. J., Armendariz Zambrano, C. R., Andrade Zamora, F., Alejo Machado, O. J., & Armendariz Zambrano, C. R. (2018). Método inductivo y su refutación deductista. *Conrado*, 14(63), 117-122.
- Bernal Torres, C. A. (2010). *Metodología de la Investigación* (3.^a ed.). Pearson Educación. https://drive.google.com/file/u/0/d/1-3wqx7vGGCn6O4FxMPkzKwl5E4tByYXX/view?usp=sharing&pli=1&usp=embed_fac ebook
- Cardona Chica, G. S. (2020). *Sistema de administración de riesgos lavado de activos y financiación del terrorismo: "STRATEGIC POINTS SAS"*. <https://dspace.tdea.edu.co/handle/tdea/761>
- Caro Caro, S. M. (2022). *Implementación sistema de administración de riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo*. <http://repository.unimilitar.edu.co/handle/10654/43644>
- Carrillo, S. M. A., & Murcia, D. P. V. (s. f.). *El sarlaft en el sector financiero: Etapas, elementos y fortalezas*.
- Conde, R. O. R. (2018). *Análisis de los riesgos asociados al lavado de activos y financiamiento al terrorismo en el sector bancario de Guatemala*.
- Duque, M. A. A. (s. f.). *EL SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO DE LAVADO DE ACTIVOS Y FINANCIACIÓN DEL TERRORISMO (SARLAFT) EN EL SISTEMA FINANCIERO COLOMBIANO*.

- Esteban Nieto, N. (2018). Tipos de Investigación. *Universidad Santo Domingo de Guzmán*.
<http://repositorio.usdg.edu.pe/handle/USDG/34>
- LAVADO DE ACTIVOS EN COLOMBIA.pdf*. (s. f.). Recuperado 8 de noviembre de 2023, de
<https://repository.unimilitar.edu.co/bitstream/handle/10654/12498/LAVADO%20DE%20ACTIVOS%20EN%20COLOMBIA.pdf?sequence=1>
- Modelo-de-administracion-de-riesgos-laft-para-el-sector-real.pdf*. (s. f.). Recuperado 1 de diciembre de 2023, de <https://urosario.edu.co/sites/default/files/2022-10/modelo-de-administracion-de-riesgos-laft-para-el-sector-real.pdf>
- Peralta Perez, J. C. (2020). *Sistema de administración de riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo (SARLAFT) adecuado para Seaboard Overseas Colombia*. <http://repositorio.javeriana.edu.co/handle/10554/54041>
- Santos, D. (s. f.). *Matriz EFI: Qué es, para qué sirve, cómo se crea y ejemplos*. Recuperado 29 de noviembre de 2023, de <https://blog.hubspot.es/marketing/matriz-efi>
- Silva, E. R. L., & Torres, S. N. M. (2021). Sistema de administración de riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo SARLAFT en el contexto empresarial colombiano. *Facultad de Negocios, Gestión y Sostenibilidad*, 2(2), Article 2.
<https://doi.org/10.15765/wpngs.v2i2.2273>
- Superintendencia Financiera de Colombia. (2020). *PARTE I INSTRUCCIONES GENERALES APLICABLES A LAS ENTIDADES VIGILADAS TÍTULO IV DEBERES Y RESPONSABILIDADES CAPÍTULO IV: INSTRUCCIONES RELATIVAS A LA ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO DE LAVADO DE ACTIVOS Y DE LA FINANCIACIÓN DEL TERRORISMO*.
<https://www.superfinanciera.gov.co/jsp/index.jsf>
- Torres, M., Salazar, F. G., & Paz, K. (2019). *Métodos de recolección de datos para una investigación*. <http://148.202.167.116:8080/xmlui/handle/123456789/2817>

Varios, A. (2010). *MAAR01 Manual Sarlaft para la prevención al lavado de activos y financiación al terrorismo*. FIDUCOLDEX.

<https://elibro.net/es/ereader/remington/96464>

Anexos

Encuesta sobre SARLAFT y Gestión de Riesgos Empresariales	
<p>Agradecemos tu participación en esta encuesta, la cual tiene como objetivo evaluar diversos aspectos relacionados con el Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT) y la gestión de riesgos en Ferrymac. Por favor, responde de manera honesta y objetiva, utilizando la siguiente escala de valoración:</p>	
- 1: Muy insatisfactorio	
- 2: Insatisfactorio	
- 3: Aceptable	
- 4: Satisfactorio	
- 5: Muy satisfactorio	
1 - ¿Cómo evalúas el nivel de cumplimiento del SARLAFT en Ferrymac?	
2 - ¿En qué medida consideras que Ferrymac garantiza la seguridad ante posibles amenazas de grupos armados?	
3 - ¿Cómo calificarías la efectividad de los sistemas de seguimiento implementados en Ferrymac?	
4 - ¿En qué medida crees que Ferrymac ha implementado medidas eficaces para prevenir actividades ilícitas?	
5 - ¿Cómo percibes la diversificación de fuentes de financiamiento en Ferrymac?	
6 - ¿Hasta qué punto consideras que el personal de Ferrymac está bien informado y capacitado en temas de SARLAFT?	
7 - ¿Cómo evalúas la capacidad de Ferrymac para adaptarse a las condiciones económicas cambiantes?	
8 - ¿Qué tan efectiva percibes la colaboración de Ferrymac con las autoridades en temas de seguridad y lavado de activos?	
9 - ¿En qué medida Ferrymac se mantiene actualizada respecto a los cambios normativos relacionados con SARLAFT?	
10 - Considerando todas las áreas evaluadas, ¿cómo valorarías globalmente la gestión de riesgos en Ferrymac?	
<p>Agradecemos sinceramente tu participación. Tus respuestas serán fundamentales para el análisis y la mejora continua en Ferrymac.</p>	