SEC

Office of Investor Education and Advocacy

Cómo detener el fraude de afinidad

en su comunidad

Cómo Evitar las Estafas de Inversion dirigidas a Ciertos Grupos

Cuando un amigo,
un familiar o un compañero
de trabajo le anima a
invertir su dinero en una
oportunidad garantizada
de pagar un retorno de
10% o más por año,
¿Qué vas a hacer?

The SEC's Office of Investor Education and Advocacy cree que es importante crear conciencia sobre las estafas de inversión que se dirigen a grupos. En esta guía, usted aprenderá estrategias claves para protegerse a sí mismo y a su comunidad por el impacto potencialmente devastador de fraude por afinidad.

FRAUDE DE AFINIDAD

Fraude de afinidad se refiere a las estafas de inversión que se aprovechan de los miembros de grupos identificables, a menudo grupos religiosos o comunidades étnicas. Los defraudadores que promueven estafas de afinidad con frecuencia son, o pretenden ser, miembros del grupo. A menudo reclutan líderes respetados dentro del grupo para difundir la palabra sobre el plan, convenciendo a aquellas personas que una inversión fraudulenta es legítima y que vale la pena. Muchas veces, los líderes se convierten en víctimas involuntarias de artimaña del (de la) defraudador(a).

Estas estafas se aprovechan de la confianza y la amistad que existe en los grupos de personas que tienen algo en común. Debido a la estructura muy unida de muchos grupos, puede ser difícil para los reguladores o los funcionarios encargados de hacer cumplir la ley detectar un fraude de afinidad. A menudo, las víctimas fallan en notificar las autoridades o en ejercitar sus recursos legales, y en lugar tratan de resolver las cosas dentro del grupo. Esto es particularmente cierto cuando los defraudadores han usado líderes comunitarios o religiosos para convencer a otros a unirse a la inversión.

CARACTERÍSTICAS COMUNES, TÁCTICAS COMUNES

Muchas estafas de afinidad implican "Ponzi" o esquemas piramidales, donde el nuevo dinero de los inversores se utiliza para hacer los pagos a los inversionistas anteriores para

dar la falsa ilusión de que la inversión es exitosa. Esta táctica se utiliza para engañar a nuevos inversores a invertir en el sistema y para arrullar inversores existentes en la creencia de que sus inversiones están a salvo y seguro. En realidad, el (la) estafador(a) casi siempre roba dinero de los inversionistas para uso personal. Ambos tipos de estafas dependen de un suministro interminable de inversionistas nuevos. Cuando ocurre lo inevitable, y la oferta de inversionistas se evapora, todo el esquema se derrumba y los inversionistas descubren que la mayor parte o la totalidad de su dinero se ha desaparecido.

OBJETIVOS DE FRAUDE DE AFINIDAD

Fraudes de afinidad pueden dirigirse a cualquier grupo que se enorgullece de sus características compartidas. La SEC ha investigado y tomado medidas rápidas contra los fraudes de afinidad dirigidas a un amplio espectro de grupos, incluyendo:

- **Comunidades étnicas;**
- **Grupos religiosos;**
- **Grupos profesionales;**
- **Miembros de las fuerzas armadas; y**
- **Personas de la tercera edad.**

COMO EVITAR EL FRAUDE DE AFINIDAD

Muchas víctimas de fraude de afinidad simplemente confían en el juicio de un(a) amigo (a), un familiar o compañero(a) de trabajo. Otros investigan la oportunidad de inversión hablando con los promotores u otras personas que han invertido en el plan.

Pero la clave para evitar el fraude de afinidad o cualquier fraude de inversión es la utilización de información independiente para evaluar oportunidades financieras.Vemos demasiados inversionistas que podrían haber evitado problemas y las

pérdidas si hubieran hecho preguntas desde el principio y verificado las respuestas con información confiable de fuentes fuera de su círculo familiar, de su comunidad o de su grupo. Antes de entregar su dinero para una oportunidad de inversión, considere las siguientes preguntas:

¿Tiene licencia el vendedor?

Los inversionistas perspicaces investigan los antecedentes de cualquier persona que promueva una oportunidad. ¿Por qué? Estudios muestran que los estafadores son expertos en el arte de la persuasión, a menudo usando una variedad de tácticas de influencia a la medida de la vulnerabilidad de sus víctimas. Incluso un poco de información acerca de su familia, intereses, o de trabajo puede ayudar a un estafador experto a estafar su dinero.

Afortunadamente, es fácil de encontrar información que puede ayudarle a proteger sus dólares de inversión. Las leyes de valores federales y estatales requieren que los profesionales de inversión y sus empresas tengan licencia o estén registrados, y que hagan pública información importante. Asegúrese de preguntar a cualquier persona que promueve una oportunidad de inversión si él o ella tiene licencia y luego investigue la respuesta con una fuente independiente. Con sólo una llamada o una visita a un sitio web puede salvarse de enviar su dinero a un estafador, un(a) mal(a) profesional financiero(a), o de una empresa de dudosa reputación.

Para revisar los antecedentes de un(a) profesional de inversión, visite http://www.investor.gov/, o llame a la línea gratuita de ayuda al inversionista de la SEC marcando el (800) 732-0330.

¿Está registrada la inversión?

Verifique si una inversión está registrada ante la SEC, utilizando la base de datos EDGAR de la SEC (http://www.sec.gov/edgar/searchedgar/webusers.htm),

Esté alerta a las tácticas de persuasión común

La Táctica de "Riquezas Fantasmas"—ponerle frente a los ojos la posibilidad de enriquecerse, seduciéndole(a) con algo que quiere pero que no puede tener. "Se garantiza que estos pozos petroleros van a producir 6.800 dólares mensuales de ingresos".

La Táctica de la "Credibilidad de la Fuente"—procuran cimentar la credibilidad afirmando representar a una firma de buena reputación o poseer una credencial o experiencia especial. "Créame, en mi calidad de vicepresidente principal de la firma XYZ, nunca vendería una inversión que no produjera".

La Táctica del "Consenso Social"—induciéndole a creer que otros inversionistas experimentados ya han Invertido. "Así fue que empezó _____. Sé que es un montón de dinero, pero yo participo (y también mi mamá y la mitad de su iglesia) y de verdad que vale la pena".

La Táctica de "Reciprocidad"—ofrecen hacerle un pequeño favor a cambio de que usted les haga un gran favor. "Le daré un descuento en mi comisión si compra ahora mismo: la mitad de descuento".

La Táctica de la "Escasez"—crear la falsa impresión de urgencia afirmando que la oferta es limitada. "Sólo me quedan dos unidades, así que si yo fuera usted hoy mismo firmaría".

Fuente: Fundación de educación de consumidores de la FINRA

o bien comunicándose con la línea gratuita de ayuda a los inversionistas de la SEC (800-732-0330).

Cualquier oferta o venta de valores deben estar registradas, o deben estár exentos de registro. El registro es importante porque ofrece a los inversionistas acceso a la información clave sobre la administración, productos de la empresa, los servicios y las finanzas.

El simple hecho de que una empresa registre o radique informes ante la SEC no hace que la empresa sea una "buena" inversión o inmune al fraude. Por el contrario, el hecho de que una empresa no radique informes ante la SEC no significa que la empresa carece de legitimidad. La diferencia fundamental es que usted asume más riesgos cuando invierte en una empresa sobre la cual hay poca o ninguna información pública disponible.

Si una inversión no se ha registrado ante la SEC, averigüe si está registrada ante el regulador de valores de su estado. Si usted no puede encontrar ningún registro que indique que se haya registrado en la SEC o su estado, o que está exenta de registro, póngase en contacto inmediatamente con el regulador de valores de su estado (http://www.nasaa.org/about-us/contact-us/contact-your-regulator/) o la SEC (http://www. sec.gov/complaint/select.shtml) con todos los detalles. Es posible que se encuentre frente a frente con una estafa.

¿CUÁLES SON LOS RIESGOS EN COMPARACIÓN CON LAS POSIBLES RECOMPENSAS?

El potencial para un mayor rendimiento general viene con un riesgo mayor. La comprensión de este importante equilibrio entre el riesgo y la recompensa puede ayudarle a separar la oportunidades legítimas de los esquemas ilegales.

Oportunidades de inversion “demasiado buenas para ser ciertas”

Si no está seguro(a) si una oportunidad de inversión es “demasiado buena para ser cierta”, tome en cuenta estas reglas fundamentales:

Los bajos riesgos por lo general significan bajo rendimiento. Si le ofrecen una oportunidad de inversión “sin riesgos”, compare su rendimiento potencial con una opción financiera que esté verdaderamente garantizada, como una cuenta de ahorros asegurada por el gobierno federal. Si el rendimiento potencial de la oportunidad de inversión es superior de modo significativo, podría ser fraudulenta o conllevar riesgos que no usted no ha tomado en consideración.

Los altos rendimientos típicamente significan grandes riesgos. El mercado bursátil ha producido grandes ganancias de inversión, así como enormes pérdidas año tras año. Cualquier oportunidad de inversión que asevere que usted obtendrá considerablemente más podría ser altamente arriesgada.

Las promesas de ingresos constantes de dos dígitos son regularmente fraudes. Las inversiones que buscan altos ingresos tienden a ser volátiles. Por ejemplo, es realmente muy inusual que el mercado bursátil rinda su promedio histórico en cualquier año dado; las grandes ganancias o las grandes pérdidas son más communes.

Las inversiones con mayor riesgo puede que ofrezcan unos ingresos potenciales mayores, pero también puede que lo(a) expongan a mayores pérdidas de inversión. Tenga en cuenta que toda inversión conlleva cierto grado de riesgo y ninguna inversión legítima ofrece lo mejor de ambos mundos.

Muchos fraudes de inversión se promueven como oportunidades de altos ingresos, con poco o ningún riesgo. No haga caso de estas oportunidades o, mejor aún, denúncielas ante la SEC.

¿ENTIENDO LA INVERSIÓN?

Muchos inversionistas de éxito siguen esta regla de oro: Nunca invierta en algo que usted no entiende. A veces, incluso los productos o las oportunidades de inversión que suenan más simples pueden ser bastante complejos. Siempre lea los prospectos o divulgaciones de la declaración de una inversión totalmente. Si usted no puede entender la inversión y cómo le va a ayudar a ganar dinero, pida ayuda a un(a) asesor(a) financiero(a) de confianza. Si todavía está confundido, usted debe pensar dos veces antes de invertir.

DÓNDE IR PARA OBTENER AYUDA

Ya sea cuando tenga que verificar las credenciales de un(a) profesional de la inversión, investigar una inversión, o aprender sobre los nuevos productos o estafas, la información imparcial puede ser una gran ventaja cuando se trata de invertir sabiamente. Habitúese a utilizar la información y herramientas disponibles de los reguladores de valores en los sitios web. Si usted tiene una pregunta o preocupación acerca de una inversión, por favor póngase en contacto con la SEC, FINRA, o el regulador de valores del estado para solicitar ayuda.

U.S. Securities and Exchange Commission

Office of Investor Education and Advocacy 100
F Street, N.E. Washington, D.C. 20549-0213
Teléfono: (800) 732-0330
Fax: (202) 772-9295
Sitio en la Internet: http://www.investor.gov/

Formulario de quejas por Internet:
http://www.sec.gov/complaint/select.shtml

Financial Industry Regulatory Authority (FINRA)

FINRA Complaints and
Tips 9509 Key West Avenue
Rockville, MD 20850
Teléfono: (301) 590-6500
Fax: (866) 397-3290
Sitio en la Internet: http://www.finra.org/Investors/
Formulario de quejas por Internet:
http://www.finra.org/Investors/ProtectYourself/p118628

North American Securities Administration Association

750 First Street N.E. Oficina 1140
Washington, D.C. 20002
Teléfono: (202) 737-0900
Fax: (202) 783-3571
Sitio en la Internet: http://www.nasaa.org/

CÓMO SOLICITAR COPIAS DE ESTA PUBLICACIÓN

Para solicitar ejemplares gratuitos de esta publicación por favor visite http://www.publications.usa.gov/

SEC

OFFICE *of* INVESTOR
EDUCATION *and* ADVOCACY

1-800-732-0330
www.investor.gov

Pub. De la SEC 169 (9/14)