



SEC

OFFICE of INVESTOR
EDUCATION and ADVOCACY

Cómo detener el fraude de afinidad *en su comunidad*

Cómo evitar las estafas de inversión que
tienen en el blanco a ciertos grupos

*La información es el mejor
instrumento del inversionista*

*Cuando un(a) amigo(a), familiar o
compañero de trabajo le inste a que
invierta su dinero en una oportuni-
dad que garantiza pagar un rédito del
10% o más por año, ¿qué hará usted?*

La Oficina de educación y asistencia para inversionistas de la SEC cree que es importante concientizar con respecto a estafas de inversiones que se especializan en ciertos grupos. En este manual informativo, se enterará de estrategias extremadamente importantes para proteger a su comunidad y a usted mismo(a) de los efectos potencialmente devastadores del fraude de afinidad.

FRAUDE DE AFINIDAD

El fraude de afinidad se refiere a estafas de inversión que victimizan a miembros de grupos identificables, a menudo comunidades religiosas o étnicas. Los estafadores que promueven los fraudes de afinidad con frecuencia son (o fingen ser) miembros del grupo. A menudo reclutan a dirigentes respetados en el seno del grupo para hacer correr la voz acerca del plan, convenciendo a esas personas de que una inversión fraudulenta es legal y que vale la pena. Muchas veces, esos dirigentes se convierten en víctimas involuntarias de la treta del (de la) estafador(a).

Estas estafas abusan de la confianza y de la amistad que existen en grupos de personas que tienen algo en común. Debido a la estructura muy unida de muchos grupos, puede ser difícil para los reguladores o funcionarios encargados del cumplimiento de la ley detectar un fraude de afinidad. A menudo las víctimas no cumplen con notificar a las autoridades ni hacen uso de los recursos legales y, por el contrario, procuran arreglárselas dentro del grupo. Esto es particularmente cierto cuando los estafadores han utilizado a respetados dirigentes comunitarios o religiosos para convencer a los otros a que participen en la inversión.

CARACTERÍSTICAS Y TÁCTICAS COMUNES

Muchas estafas de afinidad implican el uso de fraudes “Ponzi” o de ventas en pirámide, en los que se utiliza el dinero de nuevos inversionistas para hacer pagos a inversionistas anteriores con el fin de brindar la falsa impresión de que la inversión es exitosa. Se utiliza esta táctica para persuadir engañosamente a nuevos inversionistas a que inviertan en el plan, así como para calmar a los inversionistas ya existentes y hacerles creer que sus inversiones están aseguradas y fuera de peligro. En realidad, el (la) estafador(a) casi siempre roba el dinero de los inversionistas para su uso personal. Ambos tipos de tretas para defraudar dependen de una oferta interminable de nuevos inversionistas. Cuando ocurre lo inevitable, y la oferta de inversionistas se evapora, todo la treta se derrumba y los inversionistas descubren que la mayor parte o la totalidad de su dinero ha desaparecido.

BLANCOS DEL FRAUDE DE AFINIDAD

Los fraudes de afinidad pueden fijar su mirilla en cualquier grupo que se enorgullezca de sus características comunes. La SEC ha investigado y tomado medidas rápidas en contra de fraudes de afinidad que se especializan en un amplio espectro de grupos, entre ellos:

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

CÓMO EVITAR EL FRAUDE DE AFINIDAD

Muchas víctimas del fraude de afinidad sencillamente confían en el buen juicio de un(a) amigo(a), familiar o compañero(a) de trabajo. Otras investigan la oportunidad de inversión hablando con los promotores o con otras personas que hayan invertido en el plan.

Sin embargo, 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 hubieran podido evitar problemas y pérdidas si hubieran hecho preguntas desde el principio y verificado las respuestas con información digna de confianza de fuentes fuera del círculo familiar, comunitario o de su grupo.

Antes de que entregue su dinero para una oportunidad de inversión, tome en consideración las siguientes preguntas:

¿El vendedor tiene licencia?

Los inversionistas perspicaces investigan los antecedentes de cualquier persona que promueva una oportunidad de inversión... incluso antes de enterarse en qué consiste la oportunidad misma. ¿Por qué? Estudios demuestran que los estafadores son expertos en el arte de la persuasión y a menudo utilizan varias tácticas de manipulación adaptadas a las vulnerabilidades de sus víctimas. Incluso un poco de información acerca de su familia, intereses o empleo puede ayudar a un(a) estafador(a) experimentado(a) a robarle su dinero.

Por fortuna, es fácil encontrar información que pueda ayudarle(a) a proteger sus dólares de inversión. Las leyes de valores federales y estatales exigen que los profesionales

Ejemplos de tácticas comunes de persuasión

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 especiales. “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) 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

de inversión y sus firmas obtengan una licencia o que estén inscritos, así como que divulguen cierta información importante. Asegúrese de preguntar a cualquier persona que promueva una oportunidad de inversión si tiene licencia y, luego, verifique la respuesta consultando a una fuente independiente. Una simple llamada por teléfono o una visita a un sitio en la Internet podría ser suficiente para evitar que envíe su dinero a un(a) estafador(a), a un mal profesional de las finanzas o a una firma de mala reputación.

Para investigar los antecedentes de un(a) profesional de la inversión, visite www.investor.gov, o bien llame a la línea gratuita de ayuda a inversionistas de la SEC marcando el (800) 732-0330.

¿La inversión está registrada?

Los inversionistas perspicaces siempre verifican si una inversión está registrada ante la SEC, utilizando la base de datos EDGAR de la SEC, o bien comunicándose con la línea gratuita de ayuda a los inversionistas de la SEC.

Cualquier oferta o venta de valores debe registrarse o debe estar exenta de registro. El registro es importante porque ofrece a los inversionistas acceso a información fundamental acerca de la administración, productos, servicios y finanzas de la empresa.

El simple hecho de que la empresa registre o radique informes ante la SEC no significa que la empresa sea una “buena” inversión o que esté inmune al fraude. Inversamente, el hecho de que una empresa no radique informes ante la SEC no significa que la empresa carezca de legitimidad. La diferencia crucial es que usted corre más riesgos cuando invierte en una empresa sobre la cual hay poca o ninguna información pública disponible.

Oportunidades de inversión “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 usted no ha tomado en consideración.

Los altos rendimientos típicamente significan grandes riesgos. El mercado bursátil, que ha producido grandes ganancias de inversión, así como enormes pérdidas año tras año, ha proporcionado un rendimiento anual promedio de aproximadamente el diez por ciento desde la Gran Depresión. Cualquier oportunidad de inversión que asegure 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 del diez por ciento en cualquier año dado; las grandes ganancias o las grandes pérdidas son más comunes.

Si una inversión no está registrada ante la SEC, averigüe si está registrada ante el regulador de valores de su estado. Si no puede encontrar ningún expediente que indique que está registrada ante la SEC o ante su estado, o que está exenta de registro, llame o escriba inmediatamente al regulador de valores de su estado o a la SEC para suministrarles 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 de mayores ingresos típicamente conlleva mayores riesgos. Si entiende este trueque crucial entre riesgo y recompensa puede ayudarle(a) a diferenciar las oportunidades legítimas de las tretas ilegales.

Es posible que las inversiones con mayores riesgos ofrezcan ingresos potenciales mayores, pero es posible que le(a) expongan a mayores pérdidas de inversión. Tenga presente que cada inversión conlleva cierto grado de riesgo y que ninguna inversión legal ofrece lo mejor de ambos mundos.

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

¿ENTIENDO LA INVERSIÓN?

Muchos inversionistas de éxito siguen esta norma fundamental: *nunca inviertas en algo que no comprendas*. Algunas veces, incluso los productos u oportunidades de inversión que parecen los más sencillos en

realidad pueden ser bastante complejos. Siempre lea con mucho cuidado los prospectos o las divulgaciones de datos específicos pertinentes de la inversión. Si no puede entender la inversión ni la forma en que le(a) ayudará a ganar dinero, pídale ayuda a un(a) profesional financiero(a) de confianza. Si después de todo esto, todavía se siente desconcertado(a), debería pensarlo dos veces antes de invertir.

ADÓNDE SE DEBE IR PARA SOLICITAR AYUDA

Ya sea cuando tenga que verificar las credenciales de un(a) profesional de la inversión, investigar una inversión o enterarse de nuevos productos o estafas, la información imparcial puede ser una gran ventaja cuando se trata de invertir sensatamente. Habitúese a utilizar la información y las herramientas disponibles en los sitios de reguladores de valores en la Internet. Si tiene una pregunta o inquietud acerca de una inversión, por favor comuníquese con la SEC, la FINRA o con el regulador de valores de su estado para solicitar ayuda.

Comisión de Valores de los EE.UU.

Oficina de educación y asistencia para inversionistas

100 F Street, N.E.

Washington, D.C. 20549-0213

Teléfono: (800) 732-0330

Fax: (202) 772-9295

Sitio en la Internet: www.investor.gov

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

Autoridad Reguladora de la Industria Financiera (FINRA)

Quejas y consejos de la FINRA

9509 Key West Avenue

Rockville, MD 20850

Teléfono: (301) 590-6500

Fax: (866) 397-3290

Sitio en la Internet: www.finra.org/investor

Formulario de quejas por Internet: www.finra.org/complaint

Asociación de Administradores de Valores de América del Norte

750 First Street, N.E., Oficina 1140

Washington, D.C. 20002

Teléfono: (202) 737-0900 Fax: (202) 783-3571

Sitio en la Internet: www.nasaa.org

CÓMO SOLICITAR EJEMPLARES DE ESTA PUBLICACIÓN

Para solicitar ejemplares gratuitos de esta publicación para compartirlos con sus amigos, familiares o con otras personas de su comunidad, por favor visite www.pueblo.gsa.gov. Para solicitarlos por teléfono, llame al Centro Federal de Información de los Ciudadanos al (888) 878-3256, de lunes a viernes, de 8 a.m. a 8 p.m., hora del Este.



SEC

OFFICE of INVESTOR
EDUCATION and ADVOCACY

1-800-732-0330

www.investor.gov