

Fraude y Control Interno

Programas de *Compliance* 

Efectividad de Normas 

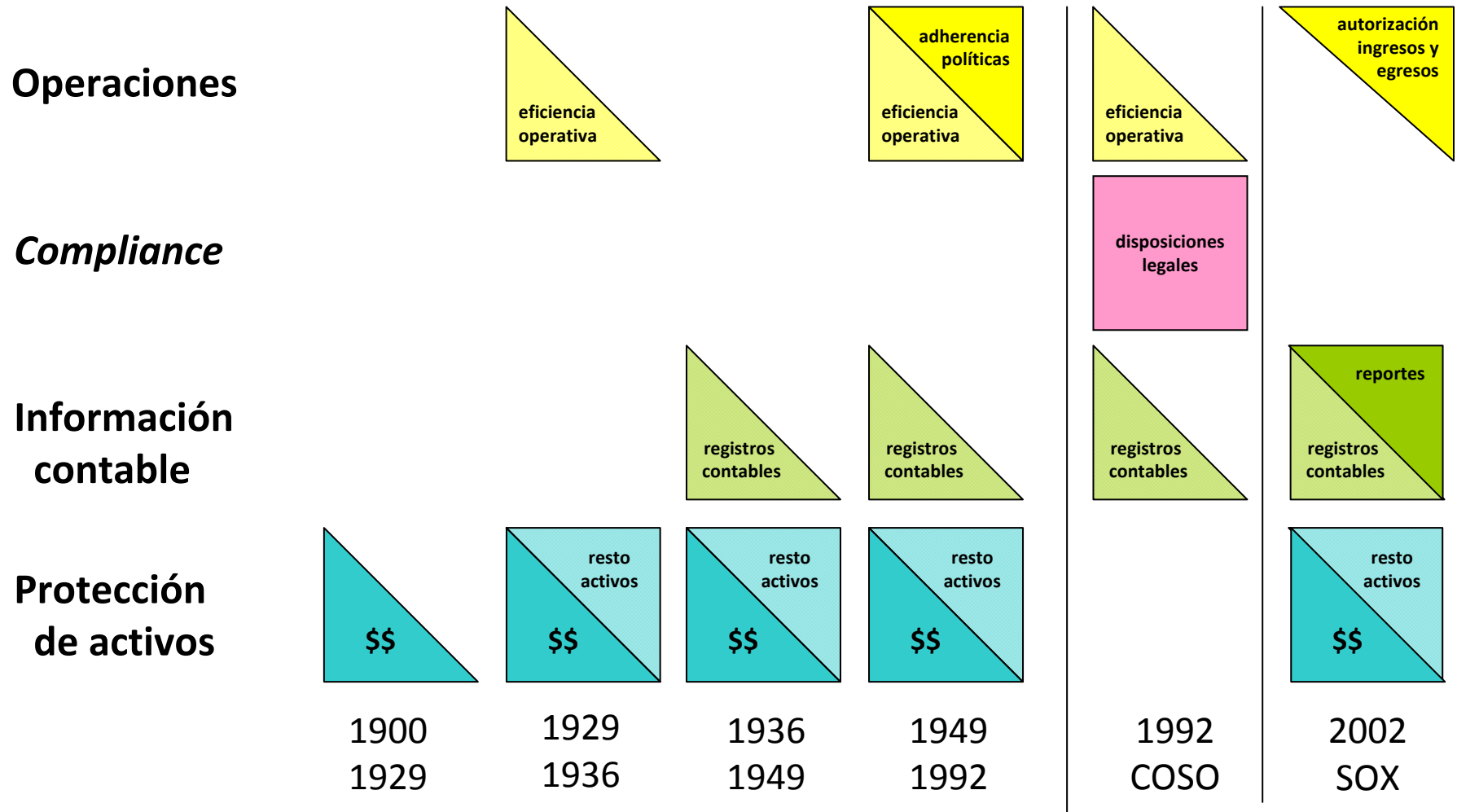


Control Interno: definición tradicional

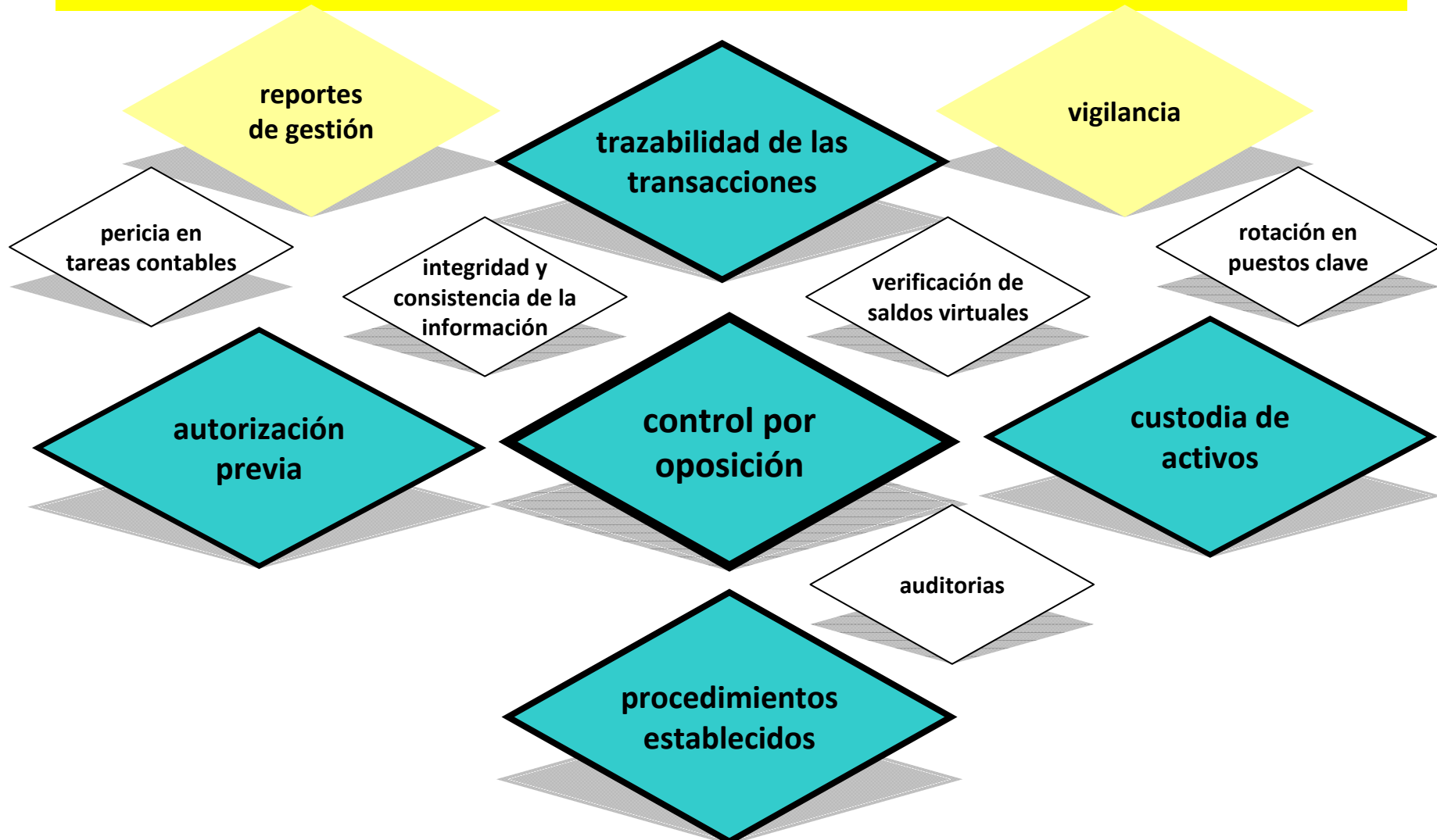
Es un conjunto de controles preventivos y detectores, instalados en los procedimientos administrativos a efectos de minimizar la ocurrencia de **errores y fraudes**:

- sobre los activos y
- en la información contable

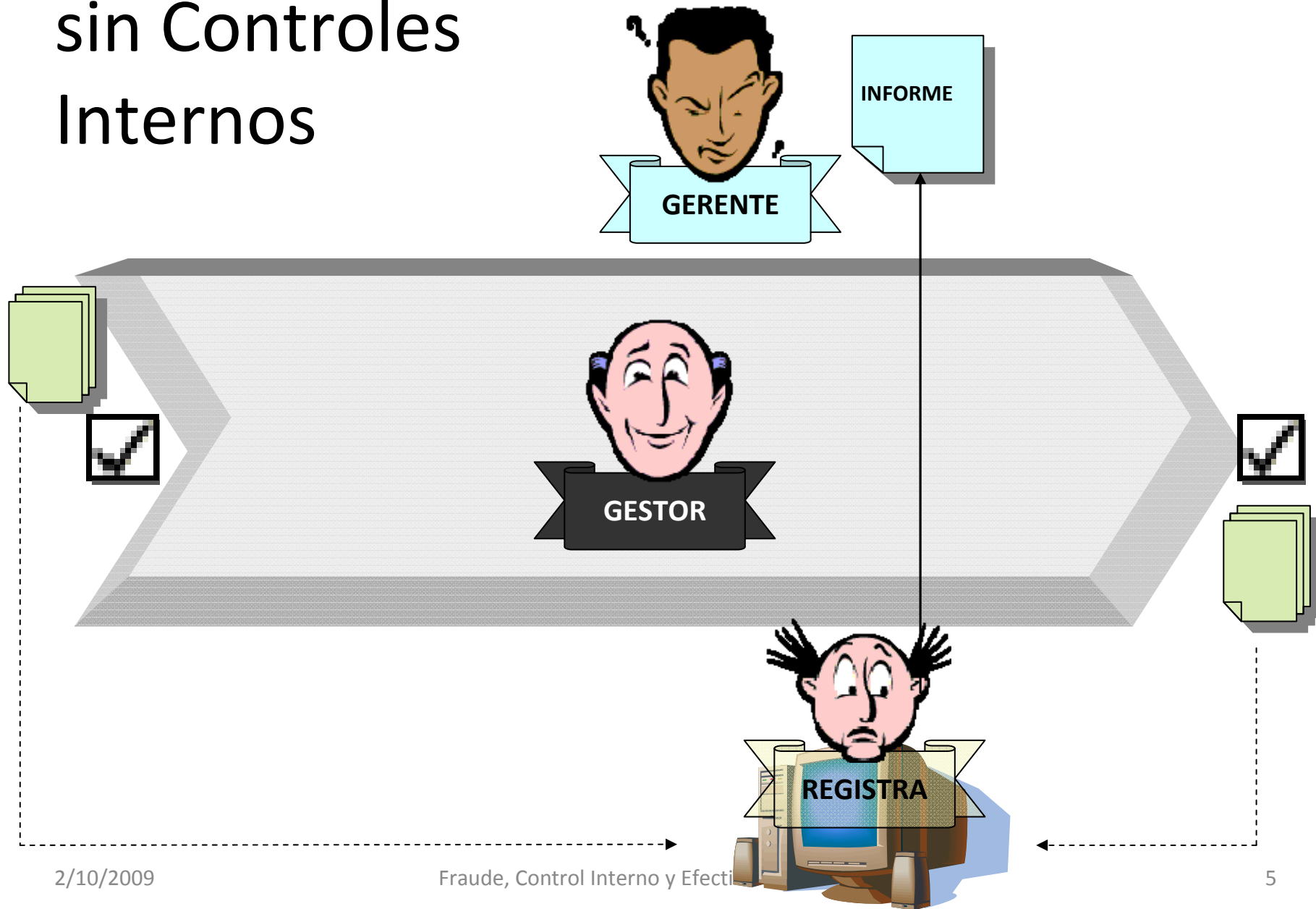
Evolución del concepto Control Interno



Elementos del Control Interno

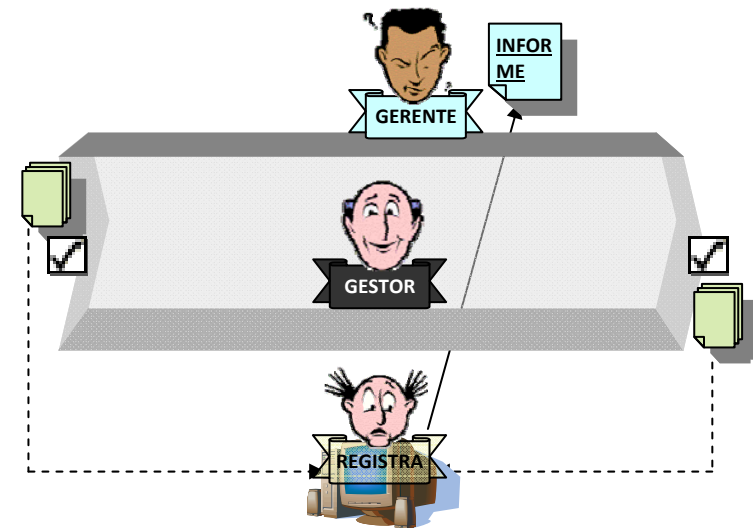


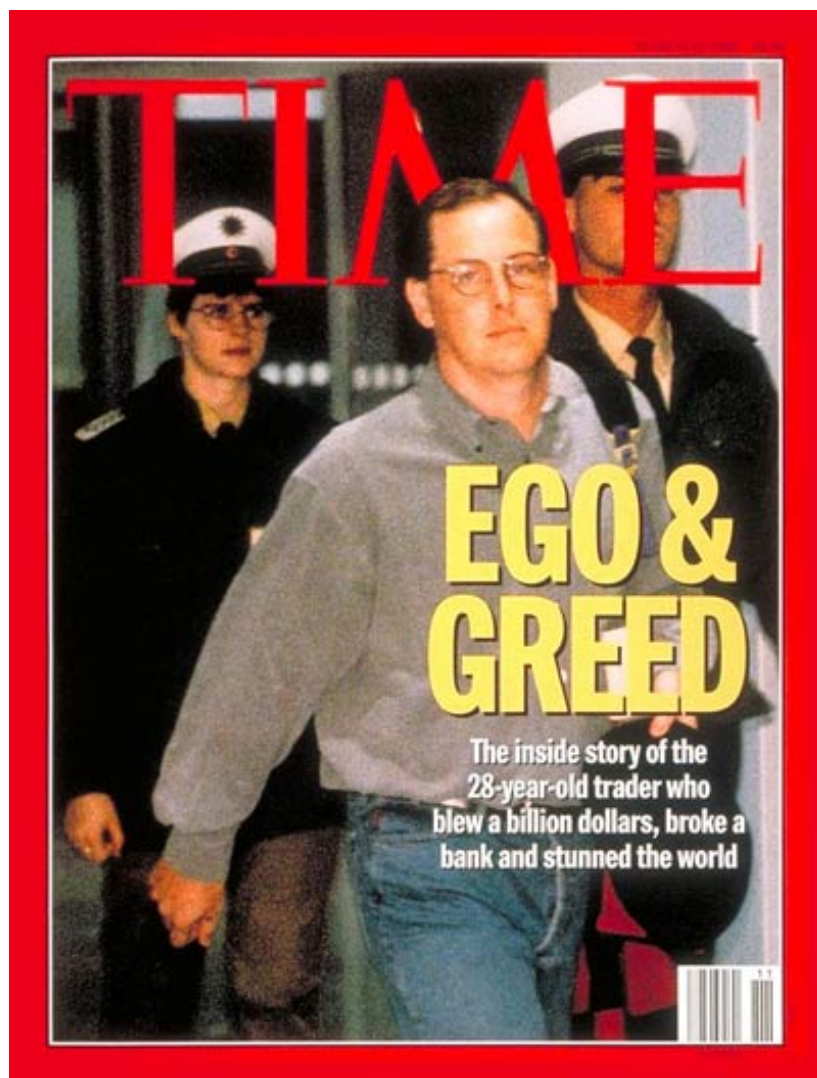
Operar sin Controles Internos



Operar sin Controles Internos

- Operaciones en paralelo
- Uso indebido de activos
- Hurto / robo de empleados
- Tergiversación de registros
- Documentación falsa
- Corrupción





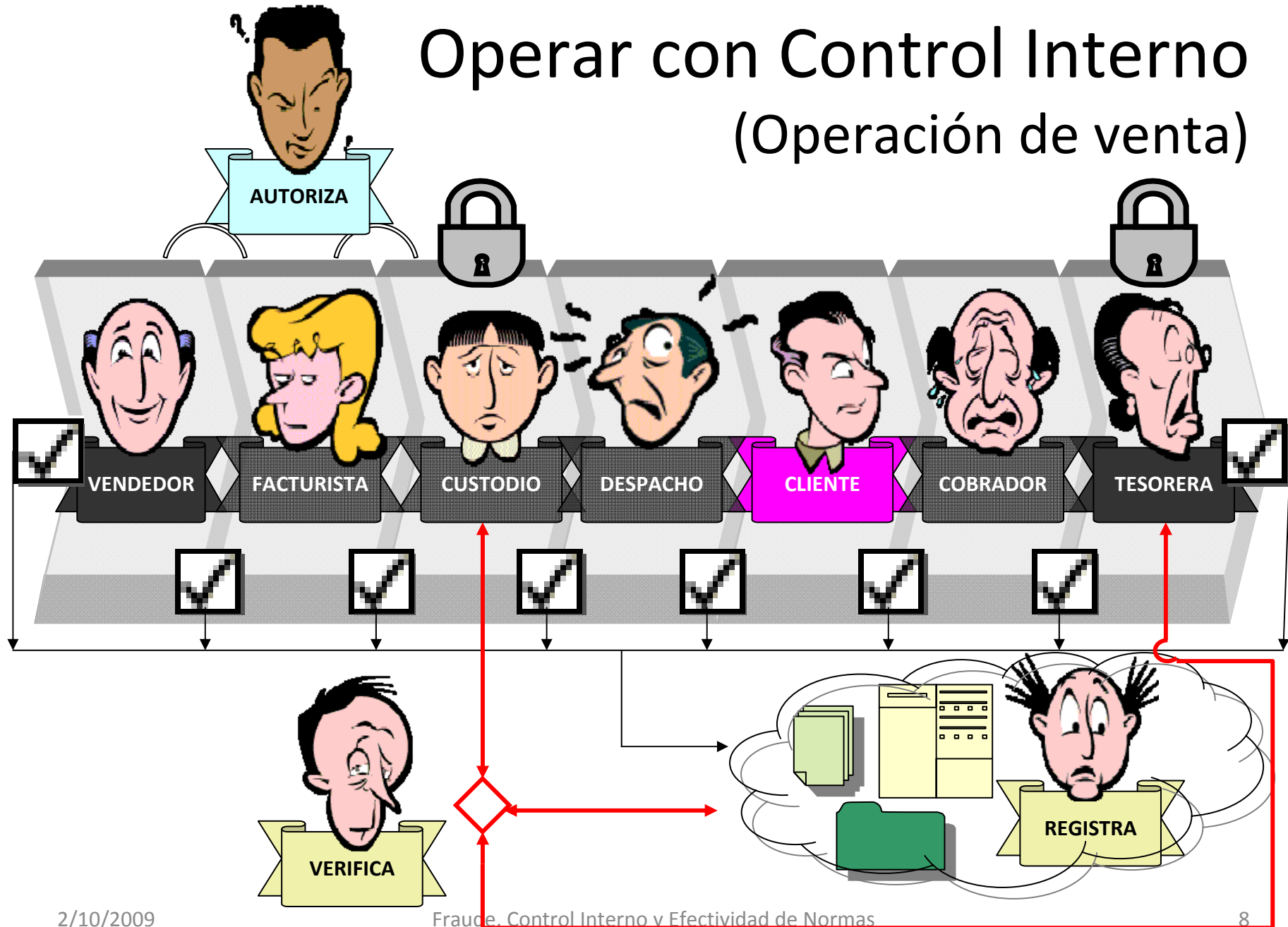
Billion-Dollar Man

Rogue trader Nick Leeson astonished the world when his derivatives deals brought down Barings - and forced reforms on financial markets

TALK ABOUT GRABBING THE headlines. On Feb. 23 1995, two days before his 28th birthday, Nicholas William Leeson went missing from Singapore. The hotshot British derivatives trader had often gone off on weekend jaunts around the region without telling anyone at Baring Futures Singapore, where he worked as general manager. This time, though, Barings officials in London were alarmed. No wonder. When the newspapers first got hold of the story, the speculation was that Leeson had skipped town because of substantial trading losses.

In fact, he had totally wiped out the 233-year-old Baring Investment Bank, which proudly counted Queen Elizabeth as a client. Leeson left behind liabilities totaling \$1.3 billion, more than the entire capital and reserves of the British institution. The fiasco - and a similar scam at the New York branch of Japan's Daiwa Bank in October - shocked the world's financial markets. Investment houses announced measures to tighten oversight of their traders. Regulators also bolstered their defenses. The Singapore International Monetary Exchange (SIMEX), where Leeson traded, formed a Regulatory and Risk Management Division and set up information-sharing arrangements with other bourses.

Operar con Control Interno (Operación de venta)



Virus que destruyen el control interno

- 1) Colusión entre 2 o más
- 2) Excepciones de la dirección
- 3) Operaciones atípicas



Fraudes corporativos escandalosos



Public Law 107–204
107th Congress

An Act

To protect investors by improving the accuracy and reliability of corporate disclosures made pursuant to the securities laws, and for other purposes.

July 30, 2002

[H.R. 3763]

Be it enacted by the Senate and House of Representatives of the United States of America in Congress assembled,

Sarbanes-Oxley
Act of 2002.

SEC. 404. MANAGEMENT ASSESSMENT OF INTERNAL CONTROLS.

(a) **RULES REQUIRED.**—The Commission shall prescribe rules requiring each annual report required by section 13(a) or 15(d) of the Securities Exchange Act of 1934 (15 U.S.C. 78m or 78o(d)) to contain an internal control report, which shall—

(1) state the responsibility of management for establishing and maintaining an adequate internal control structure and procedures for financial reporting; and

(2) contain an assessment, as of the end of the most recent fiscal year of the issuer, of the effectiveness of the internal control structure and procedures of the issuer for financial reporting.

(b) **INTERNAL CONTROL EVALUATION AND REPORTING.**—With respect to the internal control assessment required by subsection (a), each registered public accounting firm that prepares or issues the audit report for the issuer shall attest to, and report on, the assessment made by the management of the issuer. An attestation made under this subsection shall be made in accordance with standards for attestation engagements issued or adopted by the Board. Any such attestation shall not be the subject of a separate engagement.

Reformas e iniciativas relacionadas al gobierno corporativo, con impacto en el control interno

Sarbanes-Oxley Act – USA 2002

Régimen de Transparencia Oferta Pública – Argentina 2001

Winter Report – Netherlands - EU

Informe Aldama – España 2002

Cadbury Report 1992 / Higgs Review 2003 - UK

Ultimas definiciones de control interno como proceso



CoCo



Turnbull Report

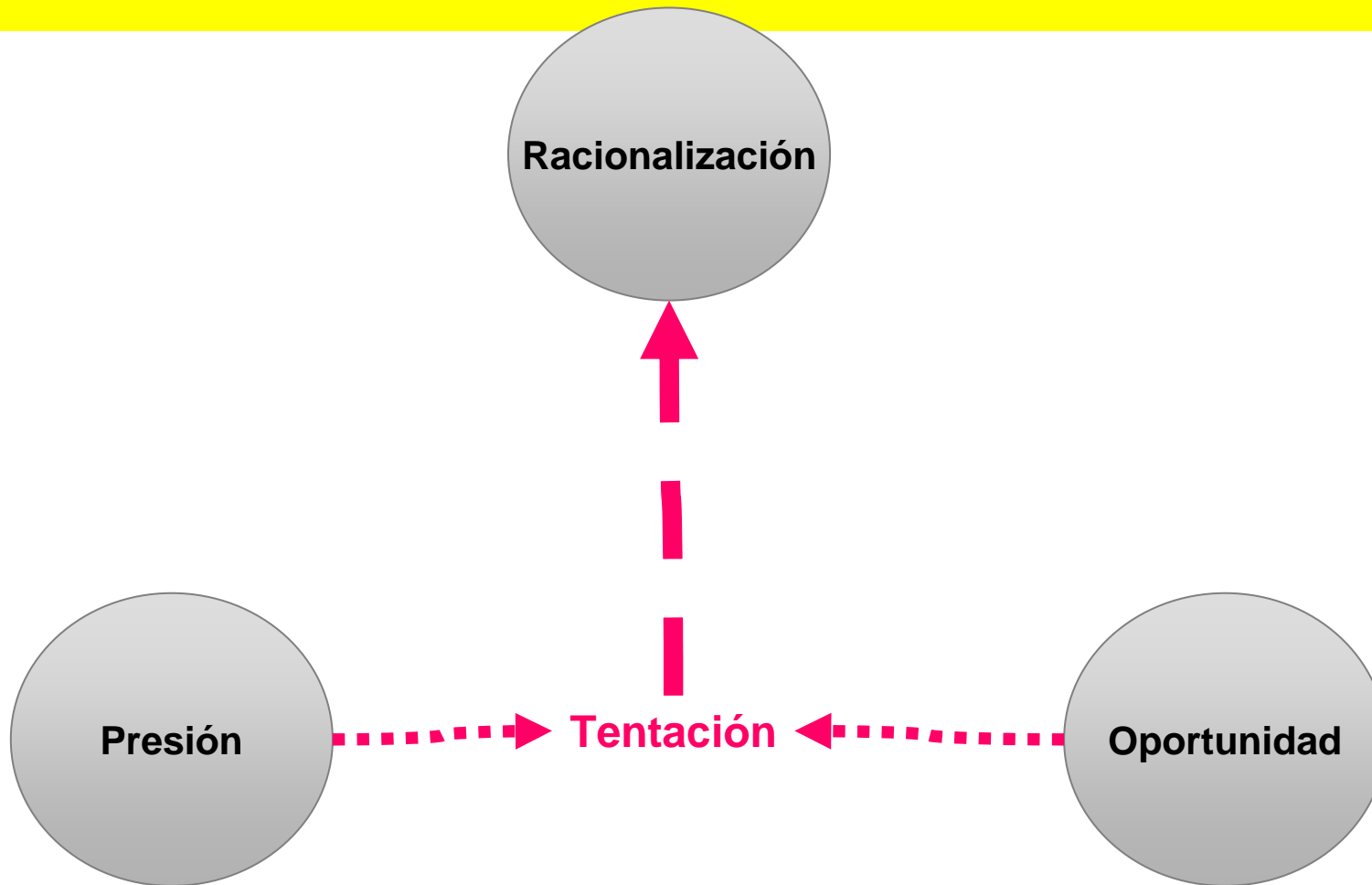
The Institute of Chartered Accountants
in England & Wales

Internal Control

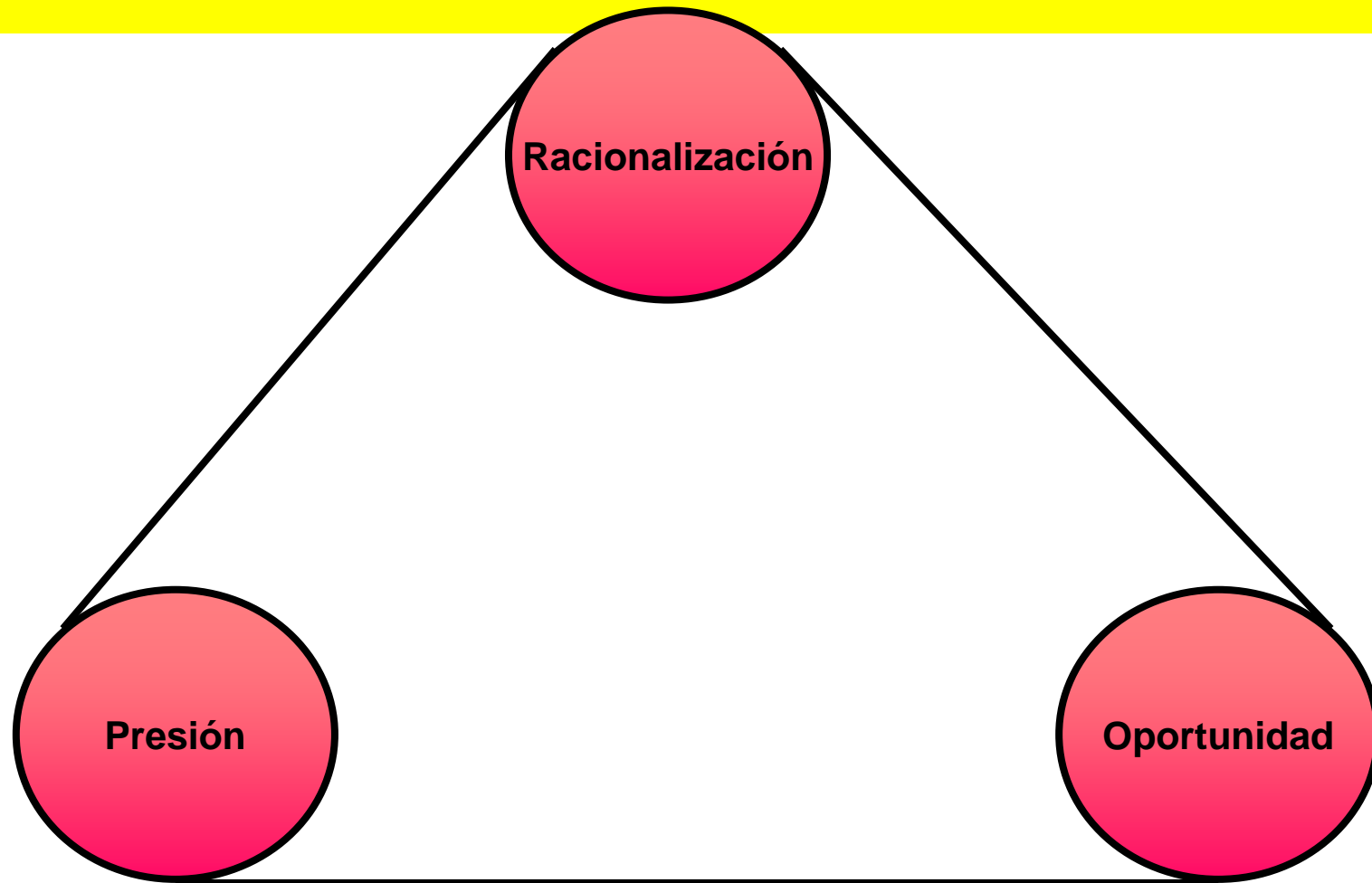
Guidance for Directors on the Combined Code

1. Risk assessment
2. Control environment and control activities
3. Information and communication
4. Monitoring

El triangulo del fraude



El triángulo del fraude

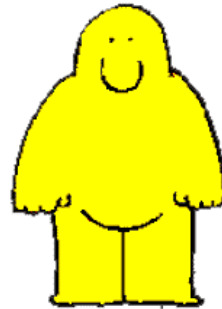


Perfiles morales

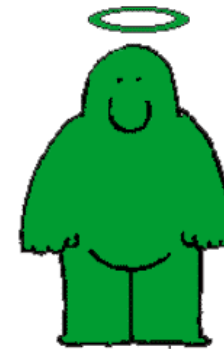
Demonios



**Honestos
pero Pecadores**



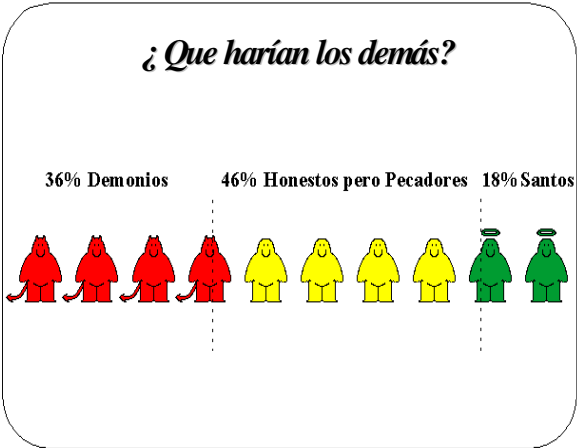
Santos



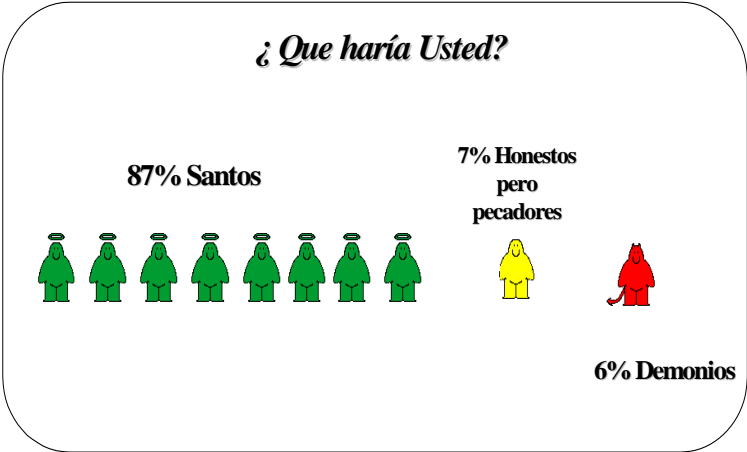
WORTMAN JOFRÉ - ISOLA
ABOGADOS

FUNDADO POR LUIS MORENO OCAMPO

Cuantificación de los perfiles



FTE: Gallup Argentina 1996



FTE: Gallup Argentina 1996

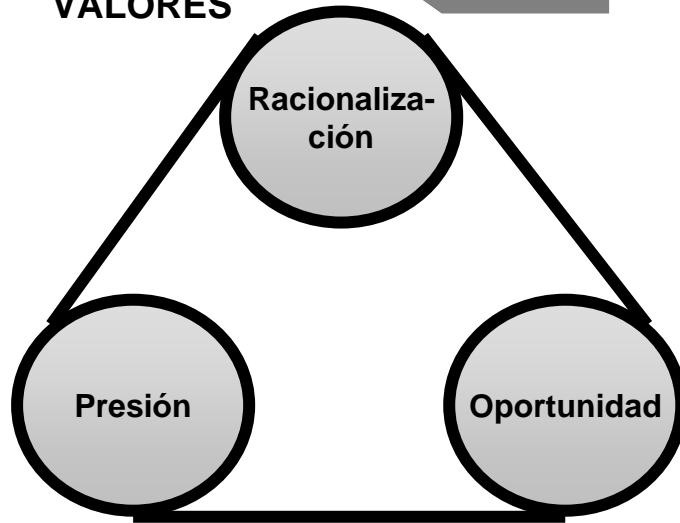

WORTMAN JOFRÉ - ISOLA
ABOGADOS

FUNDADO POR LUIS MORENO OCAMPO

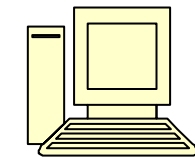
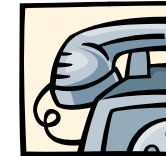
Combate al fraude



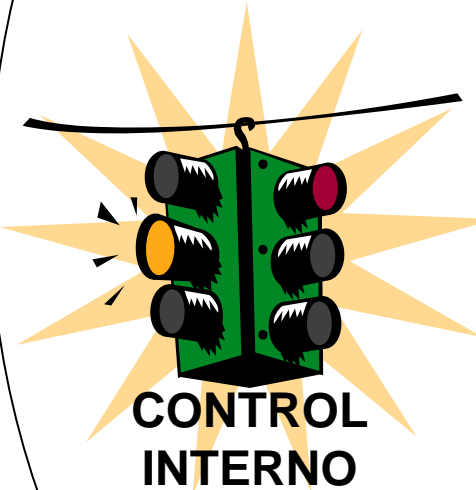
CODIGO DE ETICA



HOTLINES



SOFTWARE ANALITICO



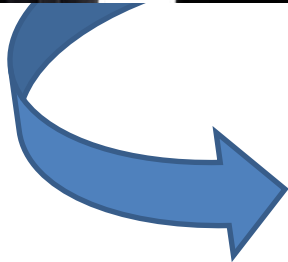
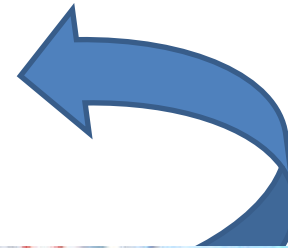
INVESTIGACION



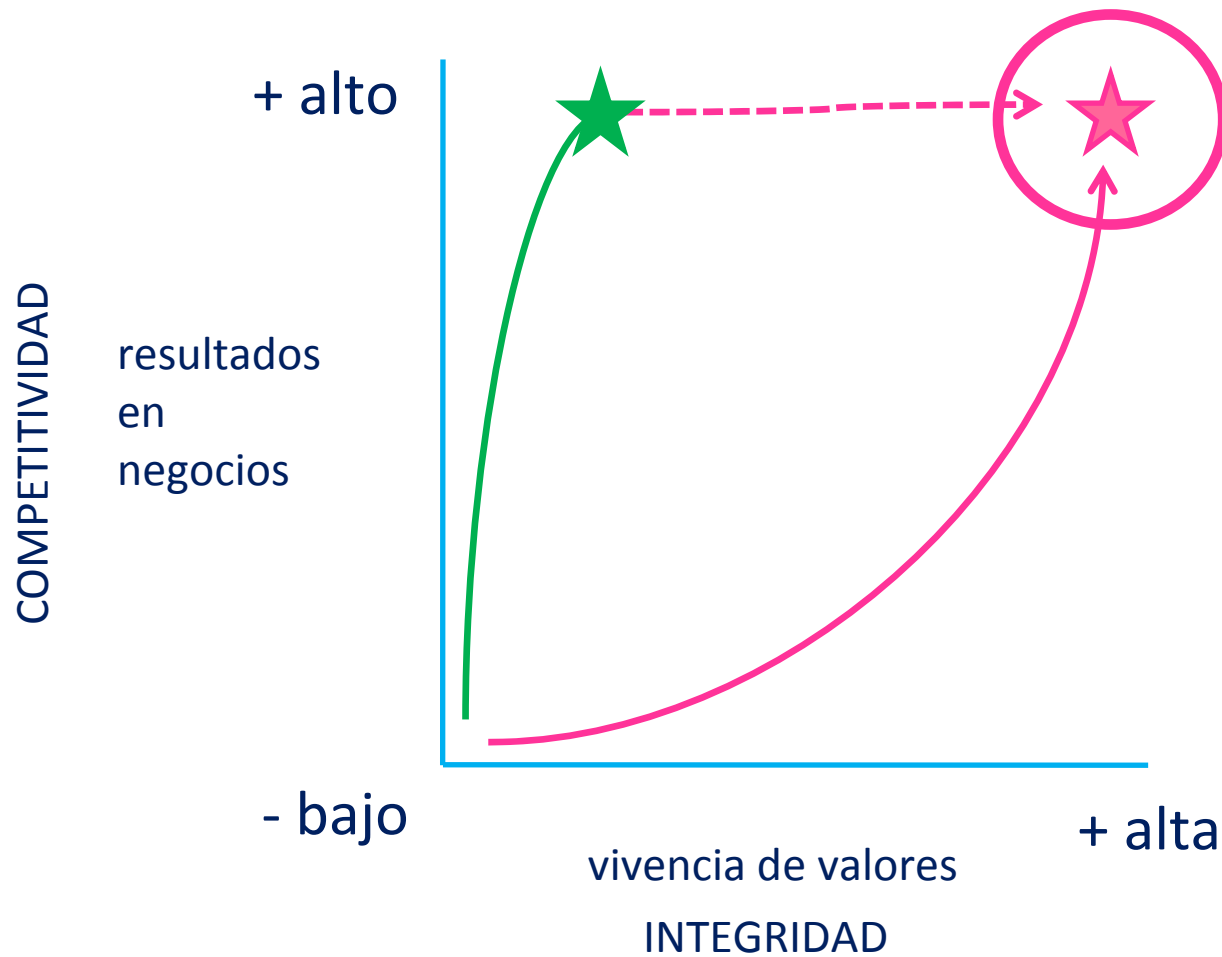
Empresa y sociedad

Las empresas son agentes económicos y sociales irremplazables en la creación de empleo y en la generación y distribución de riqueza; que sólo pueden cumplir su rol clave en la sociedad a través de empresarios y directivos fuertemente comprometidos con la búsqueda de la transparencia y la integridad en los negocios y prácticas organizacionales.

Empresa y sociedad (debería ser)



Empresa y sociedad (valoración *management*)

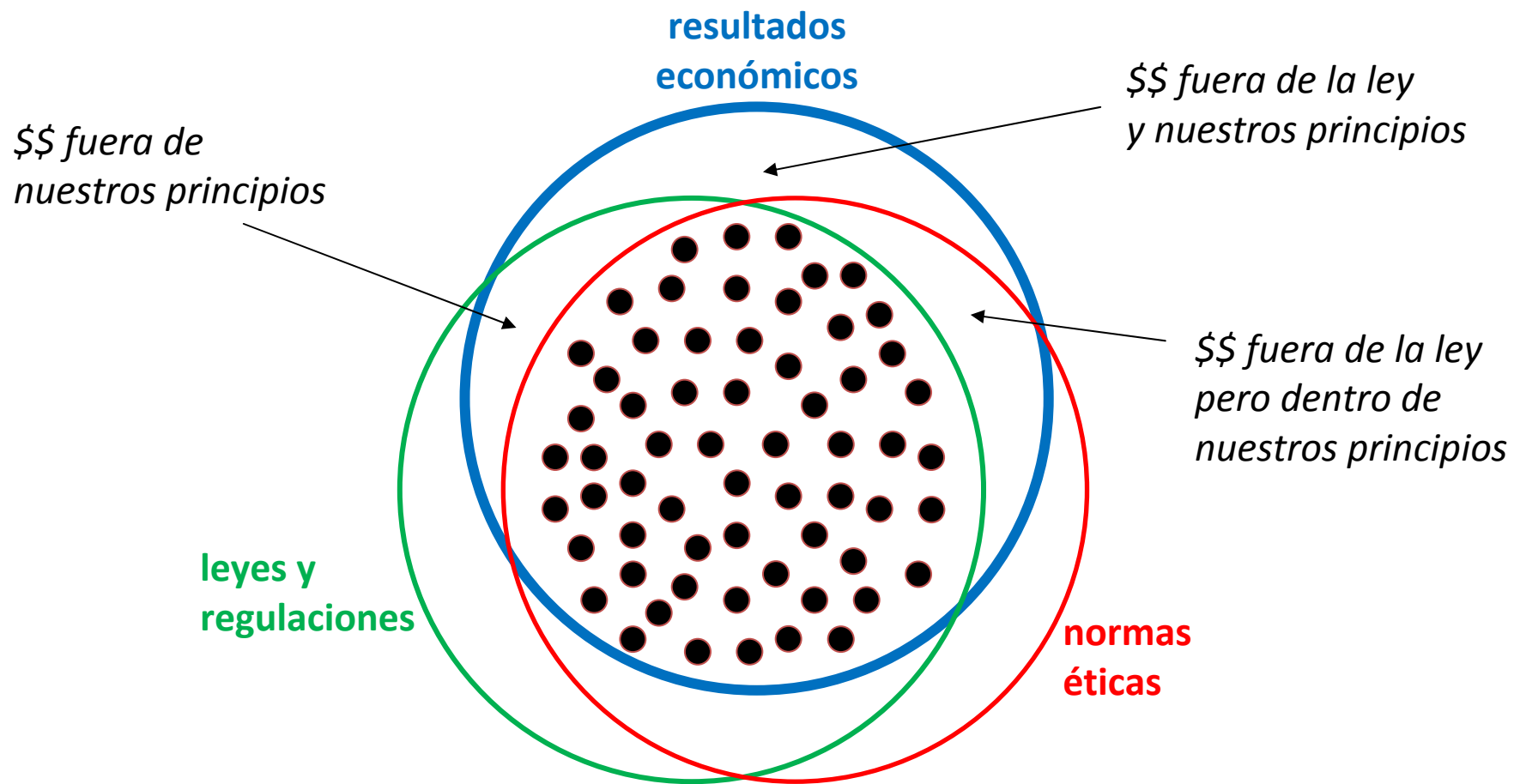


Empresa y sociedad (managers malos)



Encuesta de GFK Roper en EE.UU. (2005):
**Sólo 2% de los líderes de las grandes empresas
son muy confiables (3% en 2004)**

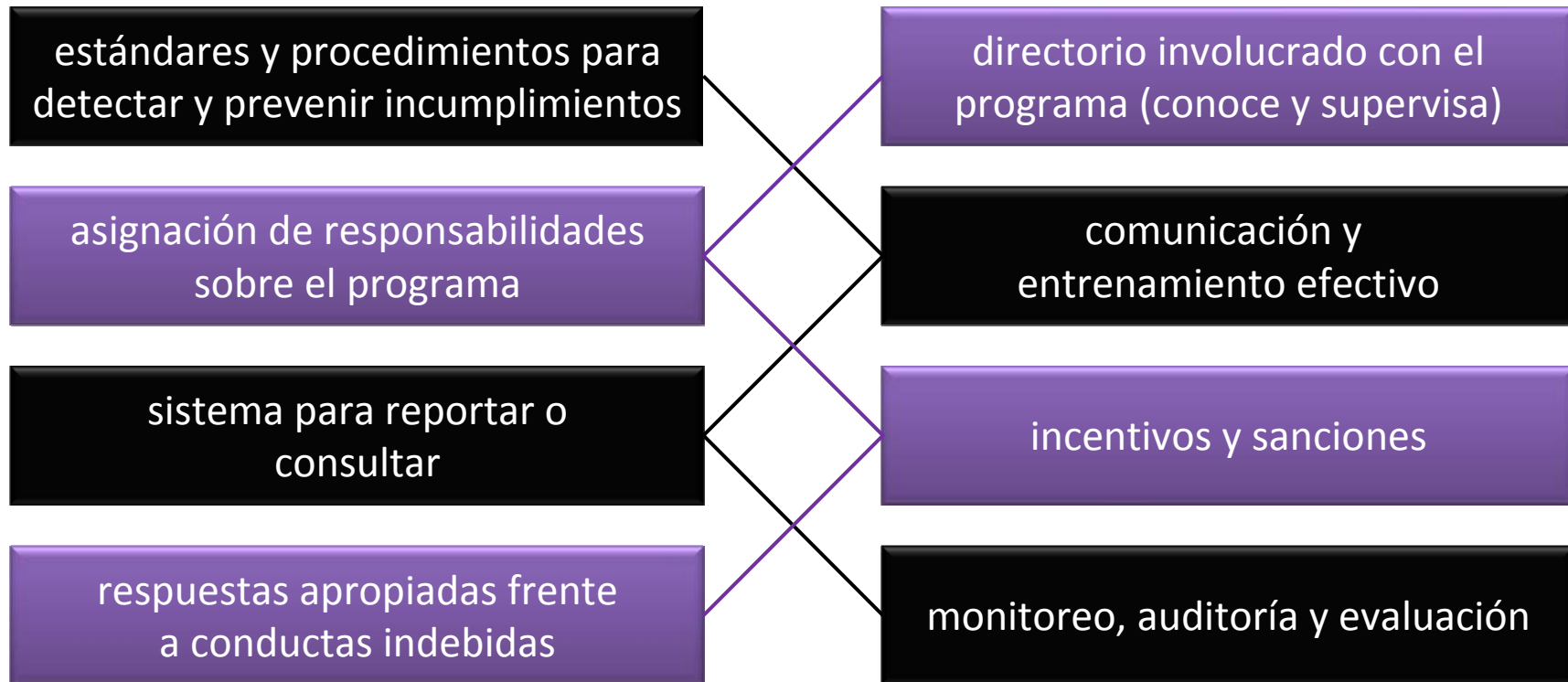
Ámbitos de negocios para las empresas



Programas de *Compliance*

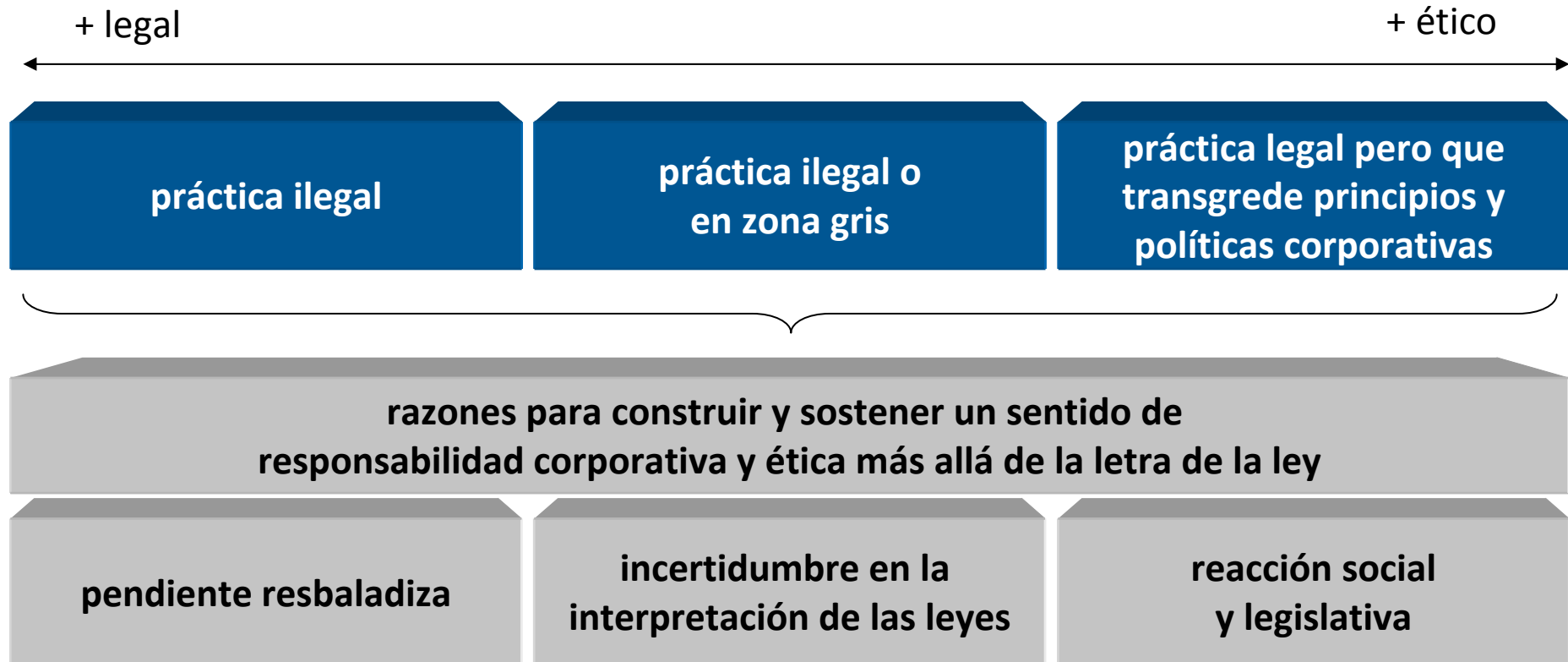


Componentes de un Programa de *Compliance*



United States Sentencing Commission

Foco en *Compliance*



Adaptado de “Winning Legally: How to Use the Law to Create Value, Marshal Resources, and Manage Risk” (Constance E. Bagley, Harvard Business Press, 2005)

Una integridad inquebrantable

The Spirit & The Letter



2/10/2009

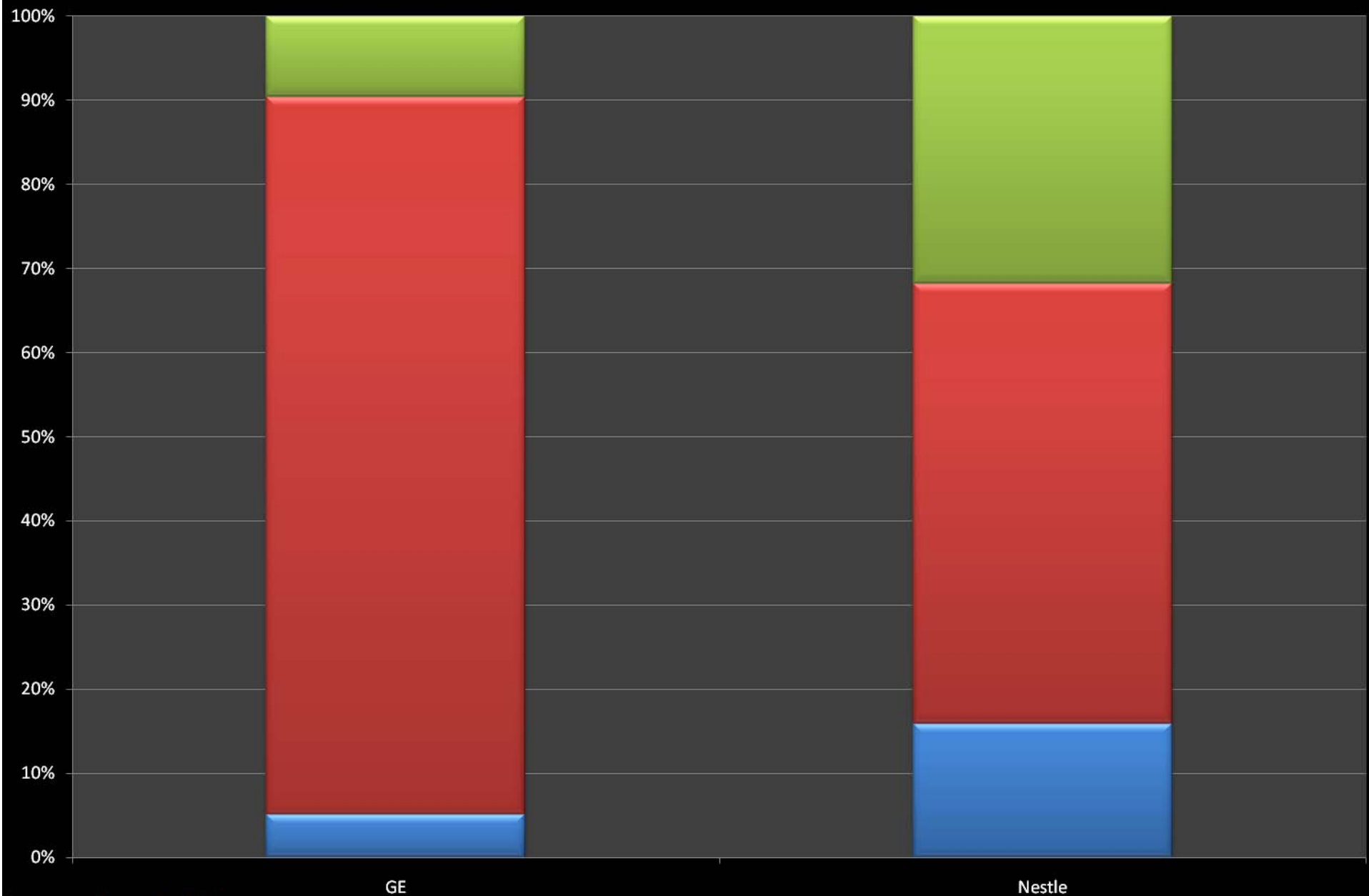
Fraude, Control



Code of Business Conduct



Razones para la implementación del programa de compliance



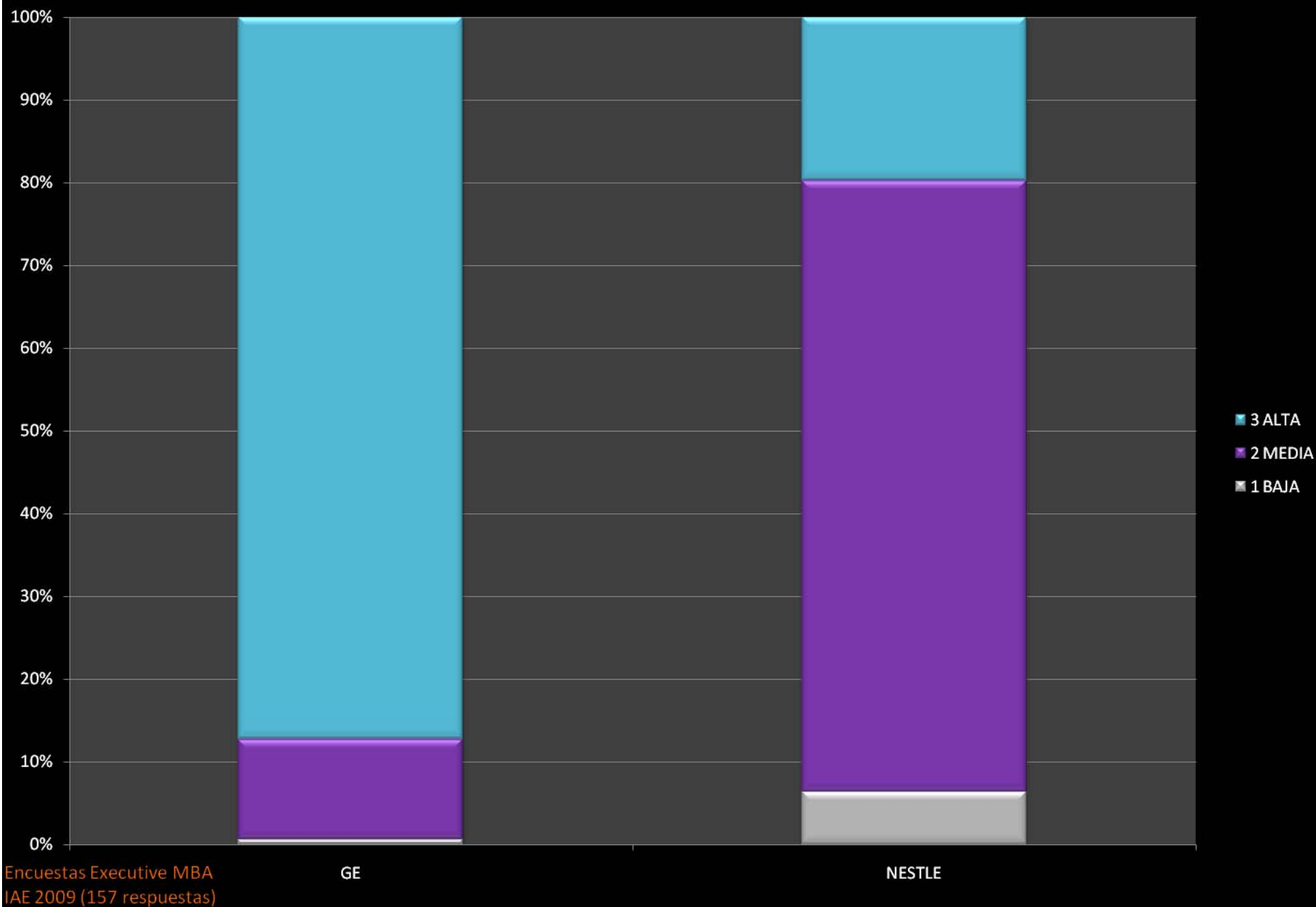
Encuestas Executive MBA
IAE 2009 (157 respuestas)

■ Riesgo de penalizaciones legales

■ Imagen pública

■ Riesgo de incumplimiento de normas y principios

Percepción de la efectividad de los programas de compliance



Adecuación de los programas de Compliance de GE y Nestle a las US Organizational Sentencing Guidelines



La efectividad de las normas en las organizaciones



Significados

norma

(Del lat. norma, escuadra)

1. f. Regla que se debe seguir o a que se deben ajustar las conductas, tareas, actividades, etc.

regla

(Del lat. regŭla)

2. f. Aquello que ha de cumplirse por estar así convenido por una colectividad.

normativo, va

2. f. Conjunto de normas aplicables a una determinada materia o actividad.

estándar

(Del ingl. standard).

1. adj. Que sirve como tipo, modelo, norma, patrón o referencia.

procedimiento

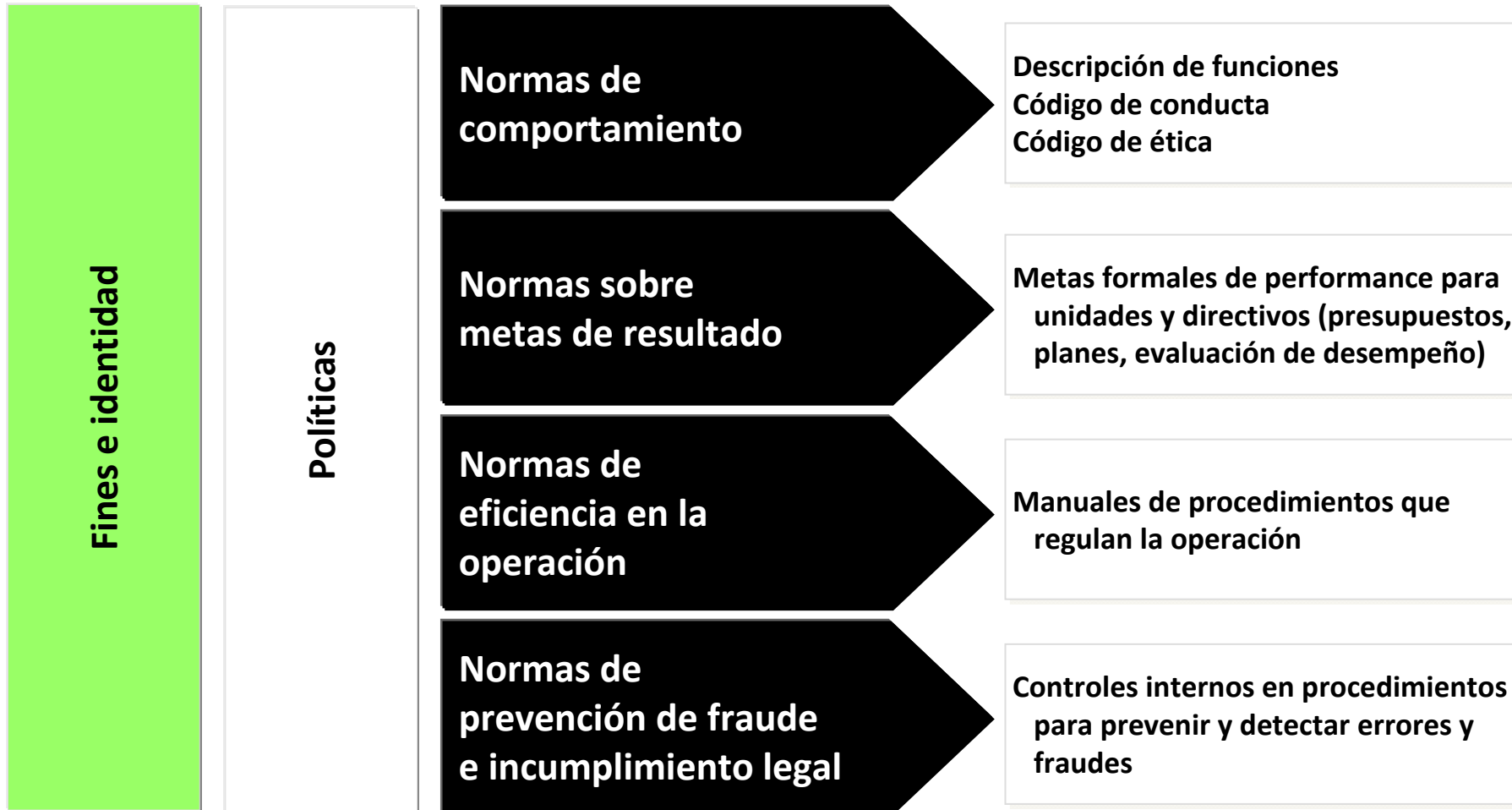
2. m. Método de ejecutar algunas cosas.

política

(Del lat. politĭcus, y este del gr. πολιτικός)

12. f. Orientaciones o directrices que rigen la actuación de una persona o entidad en un asunto o campo determinado.

Tipos de normas formales en las organizaciones



NORMAS EFECTIVAS

Definición general



NORMAS EFECTIVAS

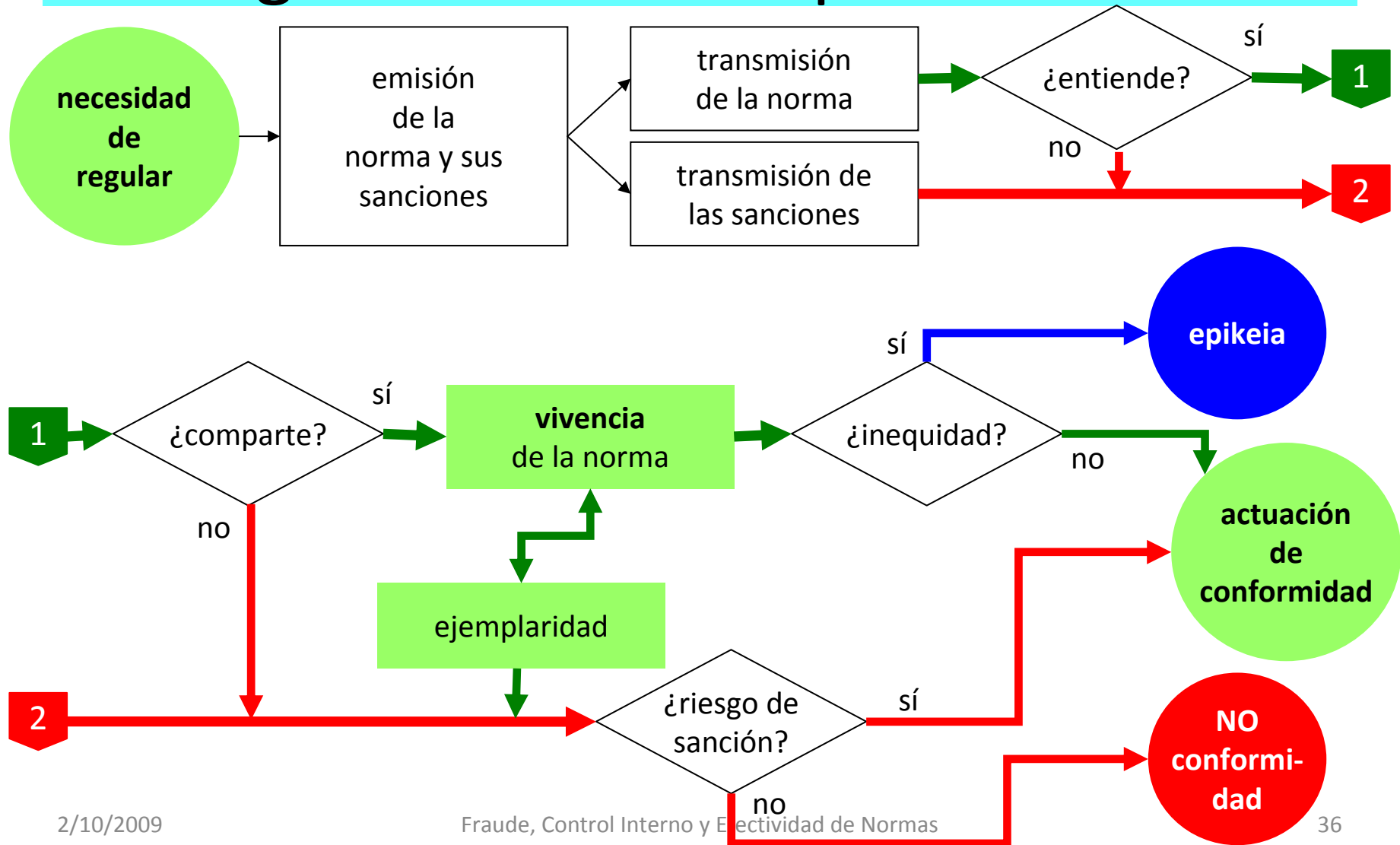
Utilidad de la norma

Impacto de la regulación

		<i>Alto</i>	<i>¿?</i>	<i>Bajo</i>
<i>Utilidad</i>	<i>Sí</i>	SOSTENER Efectividad por vivencia y/o sanciones		NO ABANDONAR Riesgo de incumplimiento por falta de ejemplaridad
	<i>quizás</i>			
	<i>No</i>	RIESGO Urgencia de cambio		ELIMINAR Molestia, burocracia, costo, sin sentido

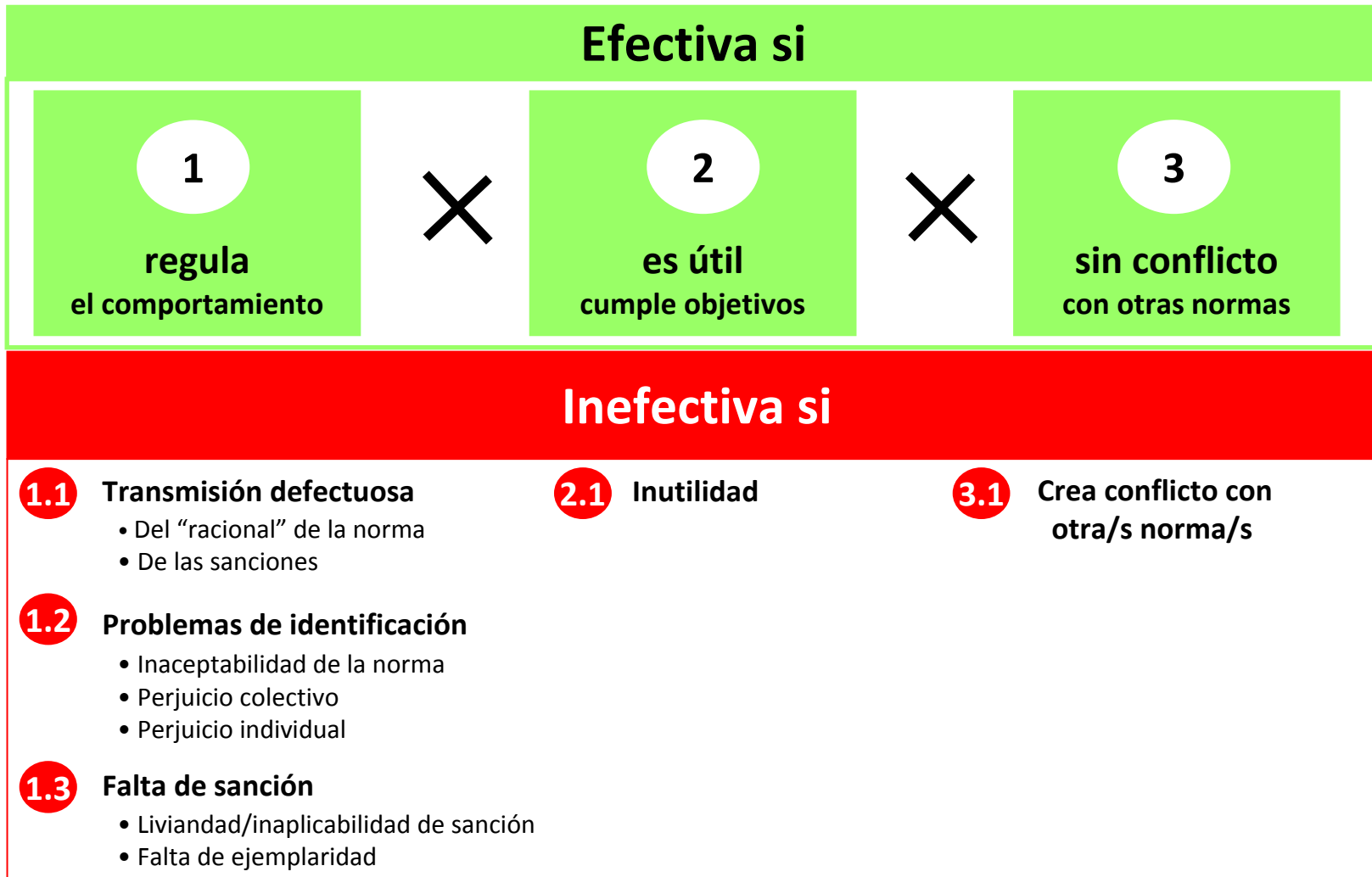
NORMAS EFECTIVAS

Regulación del comportamiento



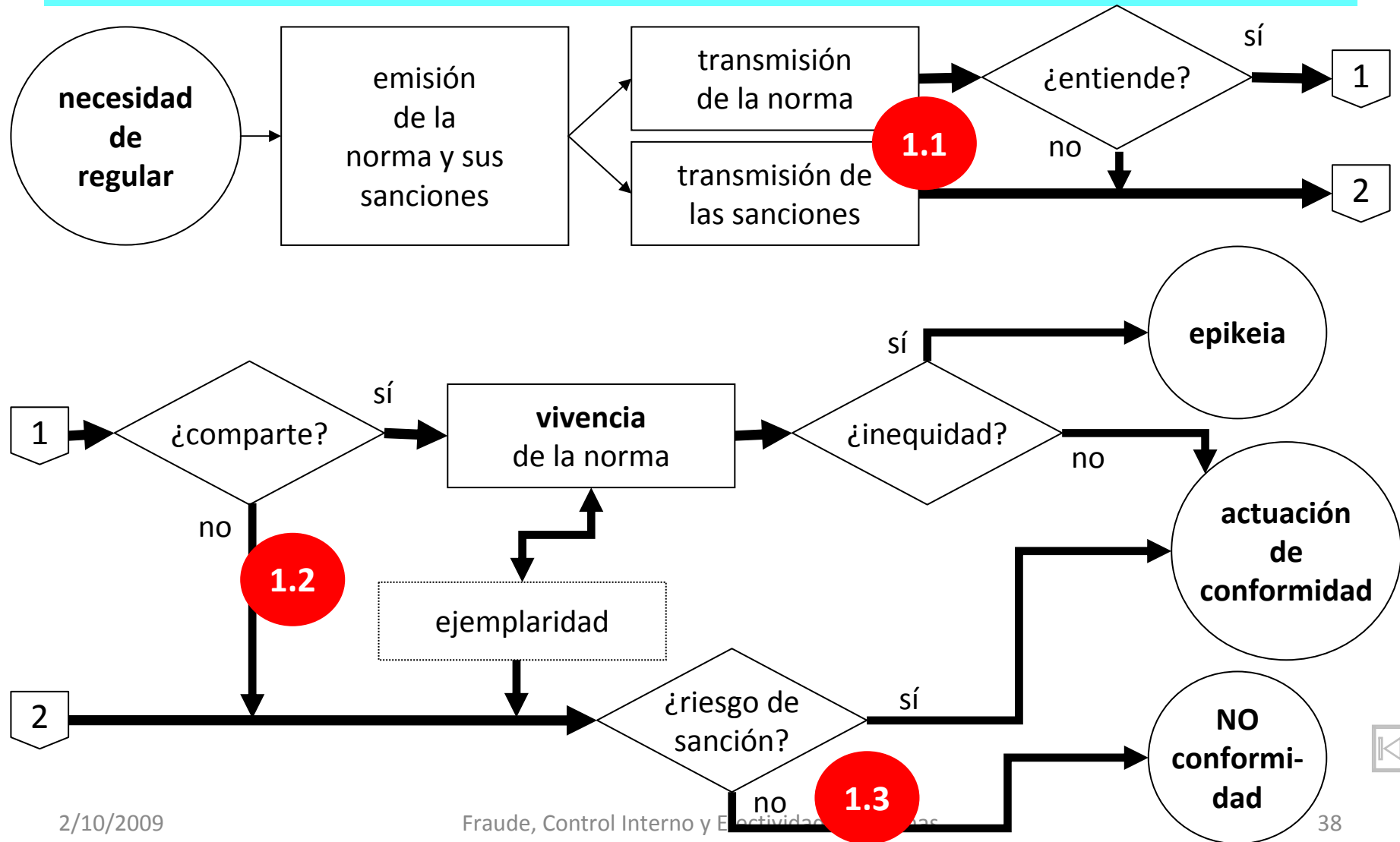
NORMAS EFECTIVAS

Causas de ineffectividad



NORMAS EFECTIVAS

Causas de no conformidad



Eficacia de modos de contrarrestar presiones a la integridad

