

“KYC- Conozca a su Cliente y AML- Anti Lavado de Dinero en LATAM”



Picture Source of Bitcoin Exchange Google.

Hablando Financieramente...

La tecnología tradicional utilizada en las operaciones de lucha contra el blanqueo de capitales (**AML- Anti Money Laundering**) está resultando inadecuada para responder a los desafíos actuales. Las instituciones financieras (**FI- Financial Institutions**) de todo el mundo están explorando nuevas tecnologías como la inteligencia artificial (**AI- Artificial Intelligence**) y el aprendizaje automático (**ML- Machinery Learning**) para mejorar la eficiencia y la eficacia de los programas **AML**.

Los datos forman la base en **AML** y serán aún más críticos para aplicar técnicas de **IA y ML**. Pero los datos se han subutilizado porque las instituciones financieras luchan con los desafíos comunes de administración de datos que se ven agravados por el volumen y la velocidad crecientes de las transacciones de clientes por día. El escrutinio regulatorio sobre la gestión de modelos de riesgos los está obligando a reconsiderar su enfoque de la gestión de datos y en las matrices de riesgo crediticio. Muchos están aprovechando esta oportunidad para marcar el comienzo de cambios que rompen los silos de datos y simplifican la arquitectura de datos con matrices de riesgo más simplificadas y amigables para los empleados y clientes.

- Buscan aumentar la capacidad de reutilización de los datos estandarizando las definiciones y formatos de datos y normalizando los modelos de datos entre productos, líneas de negocio y regiones donde actúan con sus clientes.
- Muchas instituciones financieras se han embarcado en un viaje para crear repositorios de datos centrales, almacenes de datos o lagos de datos en la nube.
- La industria ha estado hablando sobre la necesidad de crear discos de oro, pero esto puede ser un desafío debido a las disparidades en las prácticas del mercado, los requisitos reglamentarios y las especificidades de los productos financieros.

Por lo tanto, muchas **FI** adoptan un enfoque más incremental, por ejemplo, comenzando con la unificación de registros en algunas líneas de negocio y jurisdicciones, y expandiendo gradualmente el alcance a otros países transfronterizos como **LATAM**.

- La mejora de la gestión de datos es, por tanto, más un viaje que un estado final. La nueva tecnología puede desempeñar un papel importante en este viaje porque puede automatizar y agilizar los esfuerzos de gestión de datos, como extraer información automáticamente, imputar registros faltantes, reparar errores básicos de entrada de datos, resolver registros duplicados, enriquecer y agregar información y perfiles, informes de archivos y muchos otros.

Los datos voluminosos y de mejor calidad serán los combustibles esenciales para impulsar las técnicas de **AI y ML**, y están preparados para revolucionar las operaciones de **AML**. Los resultados de los primeros proyectos piloto y de exploración muestran que pueden mejorar significativamente la eficiencia, la productividad y la cobertura.

La calificación de riesgos puede volverse más efectiva y receptiva a cambios en el perfil de un cliente o acciones que permitirán un monitoreo continuo del riesgo a lo largo del ciclo de vida de un cliente. La puesta en funcionamiento de los pilotos en producción y la industrialización de la **AI** necesitará que las **FI** reconsideren su enfoque para el almacenamiento y procesamiento de datos y la tarea interna de **KYC (Conozca a su cliente)**:

- Programa de Identificación de Clientes
- Due Dilligence del Cliente Completo
- Monitoreo continuo KYC Corporativo
- Verificación **eKYC (Electronic Know Your Customer)** en la lista de vigilancia **AML**, Listas Negras, Listas de persona políticamente expuestas o PEP's, Detección AML en tiempo real entre otras actividades del Manual de

IT Capital Newsletter 16:

"KYC- Know Your Client and AML- Anti Money Laundering in LATAM"

contacto@it-capital.com.mx

Prevención de Lavado de Dinero de la **CNBV (Comisión Nacional Bancaria y de Valores) en México.**

- KYC Móvil
- Cumplimiento Global de KYC en **FATCA de USA, y ACAMS entre otros Internacionalmente.**
- Noticias de KYC en todo el mundo

• Los avances en la tecnología de la nube están abriendo nuevos horizontes porque la nube ofrece almacenamiento masivo de datos y escalabilidad, computación de alto rendimiento bajo demanda y elasticidad infinita.

A medida que la nueva tecnología abre un mundo de nuevas posibilidades, habrá nuevos desafíos a los que se enfrentan las instituciones financieras en la era digital.

- Los problemas de privacidad y seguridad de los datos serán primordiales, por lo que las instituciones financieras deberán fortalecer los controles de acceso y las técnicas de cifrado para protegerse contra la pérdida y el robo de datos.

- También deberán reestructurar los arreglos operativos con respecto al alojamiento de datos y la localización de recursos para cumplir con un complejo mosaico de regulaciones de privacidad de datos.

- La recopilación y el análisis de la información personal de las personas puede plantear cuestiones éticas y legales. Por lo tanto, la gobernanza de datos en la era digital requerirá un enfoque adicional en los marcos de transparencia, supervisión y control para garantizar que los datos se utilicen de manera responsable en las instituciones financieras alrededor del mundo.

Gustavo Ernesto Rodríguez De Lira
Fundador IT Capital

VIDEO:

Objectives of FATCA, KYC and AML:

<https://www.youtube.com/watch?v=Ap56r8YIFsk>

Documents for Download:

Full Article SPA/ENG

“KYC- Know Your Customer and AML-Anti Money Laundering in LATAM”



Picture Source of Bitcoin Exchange Google.

Financially Speaking.....

Traditional technology used in **Anti-Money Laundering (AML)** operations is proving inadequate in responding to modern-day challenges. **Financial Institutions (FIs)** around the globe are exploring new technologies such as **Artificial Intelligence (AI)** and **Machine Learning (ML)** to improve efficiency and effectiveness of **AML** programs.

Data forms the foundation in **AML** and will be even more critical for applying AI and ML techniques. But data has been underutilized because **FIs** struggle with common data management challenges that are exacerbated by growing volume and speed of transactions. Regulatory scrutiny on model risk management is forcing them to rethink their approach to data management. Many are taking this opportunity to usher in changes that break down data silos and simplify data architecture.

- They are seeking to increase reusability of data by standardizing data definitions, formats, and normalizing data models across products, business lines, and regions.

- Many financial institutions have embarked on a journey to create central data repositories, data warehouses, or data lakes.

- The industry has been talking about the need for creating golden records, but this can be challenging because of disparities in market practices, regulatory requirements, and product specificities.

So, many **FIs** take a more incremental approach, for example, beginning with unifying records across a few business lines and jurisdictions, and gradually expanding the scope to another countries crossborder as LATAM.

- Improving data management is therefore more of a journey than an end state. New technology can play an important role in this journey because it can automate and streamline data management efforts such as automatically extracting information, imputing missing records, repairing basic data entry errors, resolving duplicate records, enriching and aggregating information and profiles, file reports, and many others.

Voluminous and better-quality data will be essential fuels for powering **AI and ML** techniques, and they are poised to revolutionize **AML** operations. Results from early exploration and pilot projects show they can significantly improve efficiency, productivity, and coverage.

Risk scoring can become more effective and responsive to changes in a client's profile or actions that will enable continuous monitoring of risk across a client's lifecycle. Operationalizing the pilots into production and industrializing **AI** will need FIs to rethink their approach to data storage and processing and internal task for **KYC (Know your Customer):**

- Customer Identification Program
- Customer Due Diligence
- Ongoing Monitoring
- Corporate KYC
- eKYC Verification on AML Watch List, Sanction List, Politically Exposed Person, Real Time AML Screening and other activities form the Guideline of **CNBV (Comisión Nacional Bancaria y de Valores) in México.**
- Mobile KYC
- Global KYC Compliance in **FATCA in US, ACAMS and others Internationally.**
- KYC News Around the World

IT Capital Newsletter 16:

“KYC- Know Your Client and AML- Anti Money Laundering in LATAM”

contacto@it-capital.com.mx

- Advancements in cloud technology are opening new horizons because cloud offers massive data storage and scalability, on-demand, high-performance computing, and infinite elasticity.

As new technology opens a world of new possibilities, there will be new challenges facing FIs in the digital era.

- Data privacy and security issues will be paramount, so FIs will need to strengthen access controls and encryption techniques to safeguard against data loss and data theft.

- They will also need to rearchitect operational arrangements regarding data hosting and resource localization to comply with a complex patchwork of data privacy regulations.

- Collecting and analyzing people’s personal information can raise ethical and legal questions. Data governance in the digital era will therefore require additional focus on transparency, oversight, and control frameworks to ensure that data is used responsibly on Financial Institutions around the world.

Gustavo Ernesto Rodríguez De Lira
Founder IT Capital

VIDEO:

Objectives of FATCA, KYC and AML:

<https://www.youtube.com/watch?v=Ap56r8YIFsk>

Documents for Download:

Full Article SPA/ENG