

## Alerta para los Inversionistas



**LO QUE TODO  
INVERSIONISTA  
DEBERÍA DE SABER**

**Para denunciar fraudes, o  
si tiene alguna pregunta  
relacionada con sus  
inversiones, favor de  
contactar a la**

**U.S. Securities and Exchange  
Commission  
Office of Investor  
Education & Advocacy  
100 F Street, N.E.  
Washington, DC 20549-0213**

**Teléfono: (800) 732-0330**

**Correo electrónico:  
[ayuda@sec.gov](mailto:ayuda@sec.gov)**

**Facsímil: (202) 772-9295**

*Para más información:*

**Visite nuestro sitio en la Red:**

**[www.sec.gov](http://www.sec.gov)**

# SEC Información a los Inversionistas

**Oficina para la Educación y Asistencia a los Inversionistas**

## **Fraudes por Afinidad: *Cómo Impedir Fraudes dirigidos a Grupos de Individuos Afines***

### **¿Qué son los “Fraudes por Afinidad”?**

Este tipo de fraude se dirige a los miembros de grupos compuestos por personas con ciertas afinidades, incluyendo los grupos religiosos, de ancianos, étnicos o profesionales. Los defraudadores que promueven los fraudes por afinidad son miembros de los grupos, o pretenden serlo, o utilizan a miembros prominentes y respetados de los mismos, para divulgar información acerca de sus esquemas de inversión, o promoverlos. Por otra parte, los defraudadores están usando cada vez más la Internet para dirigirse a grupos de individuos afines, mediante mensajes fraudulentos de correo electrónico. Estos esquemas fraudulentos se valen de la confianza y amistad existentes en grupos de personas con características comunes. Debido a la estructura cerrada de ciertos grupos, normalmente es más difícil para los reguladores o autoridades de policía, detectar e investigar este tipo de delito. Sus víctimas a menudo no denuncian sus casos a las autoridades y no buscan ayuda de tipo legal, prefiriendo resolver sus problemas dentro de sus grupos.

Muchos de estos fraudes tienen que ver con esquemas piramidales, del tipo conocido como “Ponzi”, en el que el dinero de los nuevos inversionistas es utilizado para efectuar pagos a favor de inversionistas anteriores, a fin de crear la falsa ilusión de que la inversión ha sido exitosa. Esta táctica es utilizada para convencer a los inversionistas a que inviertan en el esquema, y hacer creer a los inversionistas existentes que su dinero está seguro. La verdad es que los defraudadores casi siempre terminan robándole su dinero a los inversionistas incautos. Ambos tipos de esquema dependen de la existencia prácticamente ilimitada de nuevos inversionistas – al ocurrir lo inevitable, y agotarse la fuente de inversionistas, todo el esquema se viene abajo, perdiendo entonces los inversionistas la mayor parte, o a veces la totalidad, de su dinero.

### **Cómo Evitar Convertirse en Víctima de un “Fraude por Afinidad”.**

La toma de decisiones de inversión es algo generalmente arriesgado. Podrá minimizar sus riesgos haciendo preguntas y exigiendo que le informen acerca de los hechos concretos relacionados con cualquier inversión. Para evitar éste y otros tipos de fraudes, usted deberá:

- Verificar cualquier información recibida – no importa lo confiable que pueda ser o parecer la persona que lleve a su atención la inversión. Nunca haga una inversión basándose en la recomendación de un miembro de una organización, o grupo

religioso o étnico al cual usted pueda pertenecer. Investigue a fondo toda inversión y verifique la verdad de cualquier información recibida acerca de la misma. Deberá estar consciente de que la persona que se la está recomendando puede haber sido engañada y estar convencida de que la inversión es buena, cuando en realidad no lo es.

- No crea en las inversiones que le prometen ganancias espectaculares o beneficios o utilidades “garantizados”. Cuando una inversión luce demasiado buena como para ser verdad, entonces probablemente ese es el caso. De igual manera, desconfíe de cualquier inversión “sin riesgos”; muy pocas inversiones son inmunes a los riesgos. Generalmente, mientras más alto es el potencial de beneficios de una determinada inversión, mayores serán los riesgos de perder dinero al invertir en la misma.
- Desconfíe de las inversiones que no están documentadas por escrito. Los defraudadores normalmente evitan poner sus promesas por escrito, mientras que las inversiones legítimas normalmente entregan sus ofertas y normas en forma clara y por escrito. Evite cualquier inversión cuando se le diga que “no hay tiempo para poner las cosas por escrito”, refiriéndose a los detalles de la misma. Desconfíe también cuando se le pida mantener la oportunidad de inversión como algo confidencial.
- No deje que lo presionen o empujen a hacer una inversión antes de darle el tiempo de pensarlo bien o de investigar “la oportunidad”. Sólo porque alguien conocido ganó algún dinero, o cree o dice haberlo ganado, ello no significa que usted también lo ganará. Asimismo, tenga cuidado con las inversiones descritas como oportunidades que ocurren “una vez en la vida”, especialmente cuando su promotor está basando su recomendación en información “interna” o “confidencial”.

## La SEC Combate el “Fraude por Afinidad”

La SEC investiga activamente los fraudes en contra de los inversionistas en detrimento de miembros de grupos de personas afines, y ha tomado medidas pertinentes para detener los mismos, incluyendo en los casos siguientes:

### 125 miembros de varias iglesias cristianas perdieron \$7.4 millones

Los defraudadores vendieron a los miembros programas no existentes de adquisición de acciones de “bancos importantes”, utilizando argumentos de venta con referencias bíblicas y reclutando miembros de las iglesias para divulgar inocentemente información engañosa acerca de sus inversiones fraudulentas.

### \$2.5 millones robados a 100 ancianos de Texas

Los defraudadores obtuvieron información relacionada con los activos y las condiciones financieras de sus víctimas, todos ancianos, los cuales fueron convencidos de liquidar sus ahorros de jubilación para invertirlos en valores con beneficios mayores. En realidad, los delincuentes nunca invirtieron el dinero, robándose los fondos.

### Más de 1,000 inversionistas hispanos pueden haber perdido \$475 millones

Dos firmas de inversión alegadamente convencieron a los inversionistas de que su dinero sería invertido en inversiones seguras. En realidad, parece que estas compañías invirtieron la mayor parte de los fondos en inversiones sumamente arriesgadas, utilizándolos además para otros propósitos indebidos.

### 375 inversionistas en su mayoría afroamericanos pierden por lo menos \$2.8 millones

Los defraudadores hicieron creer a los inversionistas que podrían esperarse beneficios de hasta un 300 por ciento, sin ningún riesgo para su capital. Los fondos se perdieron en una serie de inversiones especulativas y fueron robados.

Si cree haber sido víctima de un “fraude por afinidad”, contacte al:

- SEC Complaint Center, o centro de quejas o denuncias del SEC a <http://www.sec.gov/complaint.shtml>.
- También puede ponerse en contacto con el administrador de las transacciones de valores de su estado. Encontrará enlaces y direcciones de los reguladores de valores en su estado, visitando el sitio en la Red de la American Securities Administrators Association a <http://www.nasaa.org>.