



Compliance como herramienta de desarrollo en organizaciones latinoamericanas

Compliance as a development tool in Latin America organizations

La conformité comme outil de développement dans les organisations Latino-Américaines

Autores

✉ ^{1*} Ignacio Adalberto Navia Moreira

✉ ² Yenniz Aracely Sánchez Briones

✉ ³ Gloria Isabel Loor Carvajal



^{1,2,3} Maestría en Administración de Empresas, Facultad de Posgrado, Universidad Técnica de Manabí. Portoviejo, Manabí, Ecuador.

Código JEL: G24, J8.

Citacion sugerida: Navia Moreira, I. A., Sánchez Briones, Y. A., Loor Carvajal, G. I. (2025). Compliance como herramienta de desarrollo en organizaciones latinoamericanas. *Revista ECA Sinergia*, 16(3), 1–17. <https://doi.org/10.33936/ecasinergia.v16i3.7095>

Recibido: 30/10/2024

Aceptado: 4/04/2025

Publicado: 10/09/2025

Resumen

El incumplimiento normativo y el manejo deficiente de la regulación representan desafíos importantes para las empresas en Latinoamérica, afectando su sostenibilidad y competitividad. EL Compliance surge como una respuesta clave para mitigar riesgos legales y reputacionales. El objetivo fue analizar la incidencia del desarrollo de programas de Compliance en la sostenibilidad y competitividad empresarial. Se revisaron 50 artículos publicados entre 2013 y 2023 sobre Compliance, empleando una metodología mixta. Cualitativamente, se identificaron tendencias, desafíos y mejores prácticas en el Compliance y, cuantitativamente se utilizó el coeficiente de correlación de Pearson para analizar la relación entre las variables develando correlaciones fuertes entre riesgos e implementación ($\square = 0.85$), débil entre riesgos y transparencia ($\square = 0.30$) y moderada entre implementación y transparencia ($\square = 0.45$). Se concluye que las grandes organizaciones han avanzado en la adopción de Compliance, mientras que las pymes enfrentan dificultades, destacando el Compliance como una herramienta estratégica para mejorar competitividad y estabilidad.

Palabras clave: gestión de riesgos, transparencia, competitividad

Abstract

Regulatory non-compliance and poor regulation management represent important challenges for companies in Latin America, affecting their sustainability and competitiveness. Compliance emerges as a key response to mitigate legal and reputational risks. The objective was to analyze the impact of the development of Compliance programs on business sustainability and competitiveness. 50 articles published between 2013 and 2023 on Compliance were reviewed, using a mixed methodology. Qualitatively, trends, challenges and best practices in Compliance were identified and, quantitatively, the Pearson correlation coefficient was used to analyze the relationship between the variables, revealing strong correlations between risks and implementation ($\square = 0.85$), weak correlations between risks and transparency ($\square = 0.30$) and moderate between implementation and transparency ($\square = 0.45$). It is concluded that large organizations have advanced in the adoption of Compliance, while SMEs face difficulties, highlighting Compliance as a strategic tool to improve competitiveness and stability.

Keywords: risk management, transparency, competitiveness.

Résumé

Le non-respect des normes et la gestion déficiente de la réglementation représentent des défis majeurs pour les entreprises en Amérique latine, affectant leur durabilité et leur compétitivité. Le Compliance apparaît comme une réponse clé pour atténuer les risques juridiques et réputationnels. L'objectif a été d'analyser l'incidence du développement de programmes de Compliance sur la durabilité et la compétitivité des entreprises. Cinquante articles publiés entre 2013 et 2023 sur le Compliance ont été examinés, en employant une méthodologie mixte. Sur le plan qualitatif, des tendances, défis et meilleures pratiques en matière de Compliance ont été identifiés, et sur le plan quantitatif, le coefficient de corrélation de Pearson a été utilisé pour analyser la relation entre les variables, révélant de fortes corrélations entre risques et mise en œuvre ($\square = 0.85$), faibles entre risques et transparence ($\square = 0.30$) et modérées entre mise en œuvre et transparence ($\square = 0.45$). Il en ressort que les grandes organisations ont progressé dans l'adoption du Compliance, tandis que les PME rencontrent des difficultés, mettant en évidence le Compliance comme un outil stratégique pour améliorer la compétitivité et la stabilité.

Mots-clés: gestion des risques, transparence, compétitivité.



INTRODUCCIÓN

El Compliance se refiere a un conjunto de normas, procedimientos y prácticas internas que las empresas implementan para garantizar el cumplimiento de leyes, regulaciones y estándares éticos. Según Alliance for Integrity (2024), las organizaciones en países como Paraguay, México, Argentina, Brasil y Colombia han incrementado sus estándares de integridad empresarial mediante el desarrollo de capacidades en Compliance. Este enfoque no solo busca evitar sanciones legales, sino también fomentar una cultura organizacional basada en principios éticos y transparencia, fortaleciendo la sostenibilidad empresarial.

En Latinoamérica, el desarrollo del Compliance está estrechamente relacionado con la globalización de los mercados y la creciente presión internacional para combatir la corrupción y el lavado de dinero. Peyretti (2023) destaca que la región enfrenta un alto riesgo de corrupción y delitos financieros, lo que obliga a las empresas a adoptar programas de Compliance más rigurosos para mejorar la transparencia y acceder a mercados más competitivos. La implementación de estas medidas ha sido influida por organismos internacionales, demandas de los mercados financieros y nuevas legislaciones alineadas con estándares globales.

El Compliance trasciende el cumplimiento legal, configurándose como un motor de transformación organizacional que impulsa prácticas éticas, fomenta la confianza de los stakeholders y refuerza la capacidad de las empresas para adaptarse a desafíos regulatorios y de mercado. Por ello, el objetivo de este trabajo fue analizar la incidencia del desarrollo de programas de Compliance en la sostenibilidad y competitividad empresarial latinoamericana, examinando cómo estas iniciativas han influido en la capacidad de las empresas para adaptarse a los retos del entorno global y contribuir a la construcción de un tejido empresarial más ético y resiliente.

El Compliance en un Contexto Regional Complejo

En comparación con otras regiones, el Compliance en Latinoamérica se enfrenta a retos adicionales como la inestabilidad política y económica, así como cambios frecuentes en los marcos regulatorios. Domínguez (2023) señala que, en este contexto, el Compliance ha evolucionado de una medida reactiva a un pilar estratégico para las organizaciones. Sin embargo, persisten desigualdades significativas entre industrias; sectores como el financiero y energético han avanzado notablemente debido a regulaciones internacionales más estrictas, mientras que las pequeñas y medianas empresas (pymes) siguen rezagadas por falta de recursos y capacitación adecuada (Accifonte, 2019). Gabaldón et al. (2023) señalan que la desconfianza en la capacidad de los gobiernos para resolver problemas sociales también limita la adopción de una cultura de cumplimiento normativo.

La importancia del Compliance no solo radica en prevenir sanciones legales, sino también en mejorar la reputación corporativa y ganar la confianza de clientes e inversores. Hernández et al. (2024) sostienen que el Compliance aborda responsabilidades legales y administrativas, como el soborno, la colusión y el uso indebido de recursos públicos. Para Gabaldón et al. (2023), afirman que el incumplimiento de estas normativas puede generar efectos adversos tanto en el entorno socioeconómico como en el medioambiente. A su vez, un sistema de Compliance bien estructurado no solo protege a la empresa frente a riesgos legales, sino que promueve una ética empresarial sólida, fortaleciendo las relaciones comerciales y consolidando la reputación en el mercado, lo que, a largo plazo, favorece la estabilidad y el crecimiento organizacional.

El Desarrollo del Compliance: Adaptaciones y Desafíos

En las últimas décadas, el Compliance ha ganado relevancia como herramienta para garantizar la ética y la transparencia en las operaciones empresariales. Rotsh (2018), citado por Madrid y Palomino (2020), destaca que estas medidas favorecen la relación con los entes regulatorios y aumentan el valor empresarial. Toso (2021) agrega que el escrutinio internacional y la globalización han incentivado la adopción de programas proactivos que no solo aseguren el cumplimiento normativo, sino también la mejora de la competitividad.

Sin embargo, la adopción de programas de Compliance no ha sido uniforme en la región. Sectores como el energético y financiero, expuestos a mayores exigencias regulatorias, han logrado avances significativos. Por otro lado, las pymes

enfrentan barreras importantes, como la falta de recursos y la resistencia al cambio. Domínguez (2023) divide el Compliance en tres líneas de defensa: gestión y medición de control, control financiero y auditoría. Aunque este enfoque es ideal, no todas las organizaciones tienen la capacidad de implementarlo, especialmente las pymes.

En contextos de inestabilidad política y económica, los programas de Compliance adquieren un papel crítico. Miranda (2018) acota que, en momentos de crisis económica, reducir recursos destinados a Compliance aumenta la vulnerabilidad frente a prácticas corruptas. No obstante, estos programas son fundamentales para mantener la integridad operativa y la confianza de los inversionistas, incluso en tiempos de incertidumbre.

Innovación y Retos Tecnológicos en el Compliance

La digitalización ha sido un catalizador para la implementación efectiva del Compliance, especialmente en sectores tecnológicos donde la protección de datos y la ciberseguridad son prioridades. Núñez et al. (2023) destacan que la automatización de procesos ha permitido identificar errores y fraudes de manera más eficiente. Sin embargo, las diferencias regulatorias entre países de la región representan un desafío para las empresas multinacionales. Azuara et al. (2019) y Bird et al. (2019) señalan que los incentivos fiscales en países como Argentina, Brasil y Uruguay han fomentado la adopción de medidas de Compliance, aunque estas iniciativas varían considerablemente según el país.

Además, la falta de integración del Compliance en la cultura organizacional limita su efectividad. Muchas empresas todavía lo perciben como una obligación administrativa en lugar de una herramienta estratégica para crear valor a largo plazo. Sin embargo, cada vez más organizaciones reconocen su impacto positivo en la reputación y la sostenibilidad.

Perspectivas para el Futuro del Compliance

El Compliance en Latinoamérica enfrenta un panorama desafiante pero prometedor. Su adopción creciente responde a la necesidad de las empresas de adaptarse a un entorno global competitivo y regulado. La implementación de programas efectivos no solo previene riesgos legales, sino que también mejora la competitividad y la confianza en los mercados.

El Compliance es una herramienta esencial para garantizar la transparencia, la sostenibilidad y la ética empresarial en Latinoamérica. Aunque su desarrollo enfrenta barreras significativas, como la desigualdad entre sectores y la falta de recursos en pymes, su implementación proactiva representa una ventaja estratégica para las empresas que buscan operar de manera sostenible y competitiva en un entorno globalizado.

METODOLOGÍA

Este estudio se fundamentó en una revisión bibliográfica de cincuenta artículos seleccionados que abordan el tema del Compliance en organizaciones de Latinoamérica. Los artículos fueron publicados entre los años 2013 y 2023 en revistas académicas y profesionales como SCOPUS y SciELO, y diversas publicaciones que aportaron enfoques prácticos y experiencias aplicadas, enriqueciendo el análisis teórico del Compliance, abarcando campos como derecho corporativo, administración, finanzas y responsabilidad social empresarial.

La selección de los artículos se realizó mediante criterios específicos que priorizaron la relevancia temática, el enfoque en la región de América Latina y el impacto en el desarrollo de prácticas de Compliance en distintas industrias. Se utilizaron bases de datos académicas para garantizar que los textos seleccionados ofrecieran un enfoque regional y contribuyeran a la comprensión de prácticas de cumplimiento en sectores clave basado en estudios de casos pertinentes.

El enfoque de esta investigación fue cualitativo, con un diseño basado en la revisión de literatura que facilitó la identificación de tendencias, avances y problemas comunes en la implementación de programas de Compliance en América Latina. Para ello, se comparó la evolución del cumplimiento en diversos sectores, como el financiero, tecnológico y extractivo, así como entre diferentes países de la región. Este análisis permitió extraer conclusiones sobre los factores que fomentan u obstaculizan la implementación de estos programas en función de las circunstancias políticas, económicas y regulatorias.

Se utilizó un análisis cualitativo complementario para categorizar los hallazgos, que consistió en la identificación de palabras clave, objetivos recurrentes y metodologías empleadas en los estudios seleccionados (Tabla 1). Los artículos

fueron clasificados según su enfoque sectorial, geográfico y temático. A través de técnicas de codificación y análisis de contenido, se extrajeron patrones comunes en la implementación de programas de Compliance en las organizaciones. Se analizó la frecuencia y relevancia de términos y estrategias recurrentes, lo que permitió identificar tendencias emergentes y contrastar enfoques entre sectores y países. Posteriormente, se utilizaron estos hallazgos para señalar las mejores prácticas y las diferencias en la adopción de Compliance en distintos contextos.

El proceso de investigación se llevó a cabo en varias fases. Inicialmente, se realizó una búsqueda exhaustiva utilizando palabras clave relacionadas con “Compliance”, “Latinoamérica” y “regulación comercial”. Una vez completada la búsqueda, se seleccionaron los cincuenta artículos más pertinentes y se organizaron según el enfoque sectorial y temático. Posteriormente, se realizó un análisis de contenido detallado para identificar los principales problemas, estrategias y tendencias en la implementación de programas de Compliance. El uso de esta metodología permitió obtener una visión completa de las dinámicas de Compliance en América Latina, destacando tanto los logros obtenidos como los desafíos aún presentes.

RESULTADOS

El análisis de los cincuenta artículos seleccionados permitió identificar las principales tendencias relacionadas con la implementación de programas de Compliance en América Latina. Estas tendencias reflejan diferentes niveles de adopción y desafíos en función de las características de cada sector y contexto. A continuación (Tabla 1), se presenta una tabla que sintetiza los hallazgos más relevantes, proporcionando una visión general de los aspectos destacados y las áreas de mejora observadas en la aplicación de estos programas en la región.

El análisis de los 50 artículos revisados sobre Compliance en América Latina entre 2013 y 2023 resalta un interés creciente en esta herramienta como un factor relevante en el desarrollo institucional y económico de la región. Aunque se revisaron 50 estudios, los temas investigados abarcan 60 elementos distintos, lo que destaca el enfoque amplio y multidimensional del Compliance en diversos contextos económicos y organizacionales.

Tabla 1.

Elementos Analizados – Revisión Bibliográfica

Autor, Título y Revista	Año	Propósito	Metodología
José Luis Colom Planas. “La responsabilidad penal corporativa, el Compliance Officer y el modelo integrado de GRC”, Blogger.	2014	Explorar el Compliance Officer y la responsabilidad penal en empresas.	Revisión teórica y análisis conceptual.
Mauro Adrián Ríos. “La función de Compliance y su importancia dentro de las instituciones financieras”, UCEMA.	2014	Evaluar la relevancia de la función de compliance en instituciones financieras.	Revisión teórica, enfoque exploratorio y análisis de casos.
Pedro H. Serrano Espelta, Gustavo L. Morales Oliver. “Práctica de compliance en Latinoamérica : estado actual de la legislación anticorrupción y otras. Capítulo Argentina: Publicación sobre el desarrollo de la práctica de compliance en Latinoamérica”, ARIFA.	2015	Examinar el estado actual de la legislación anticorrupción en Argentina y la práctica de compliance.	Estudio descriptivo con análisis normativo y revisión de la situación en Argentina.

Autor, Título y Revista	Año	Propósito	Metodología
Mário Panseri Ferreira, José Buaiz. "Práctica de compliance en Latinoamérica: estado actual de la legislación anticorrupción y otras. Capítulo Brasil, ARIFA.	2015	Estudiar el estado del compliance y legislación anticorrupción en Brasil.	Revisión documental y análisis descriptivo de la situación de compliance en Brasil.
Marcelo Sanfeliú Gerstner, Nicolás Allamand Aldunate. "Práctica de compliance en Latinoamérica : estado actual de la legislación anticorrupción y otras. ARIFA.	2015	Evaluar el estado de la práctica de compliance en Chile, enfocándose en la legislación anticorrupción.	Revisión de literatura y análisis documental de leyes y regulaciones chilenas en compliance.
Carlos Fradique-Méndez, Ana María Rodríguez. "Práctica de compliance en Latinoamérica : estado actual de la legislación anticorrupción y otras. ARIFA.	2015	Explorar el desarrollo de la práctica de compliance y legislación anticorrupción en Colombia.	Revisión documental con enfoque descriptivo sobre la normativa colombiana en compliance.
Juan Gabriel Reyes Varea, Alejandro Páez Vallejo. "Práctica de compliance en Latinoamérica : estado actual de la legislación anticorrupción y otras. Capítulo Ecuador: Publicación sobre el desarrollo de la práctica de compliance en Latinoamérica", ARIFA.	2015	Analizar el cumplimiento normativo en Ecuador y la situación de la práctica de compliance.	Análisis documental sobre la normativa en Ecuador con enfoque descriptivo.
Astrid Domínguez, Edwin de León. "Práctica de compliance en Latinoamérica : estado actual de la legislación anticorrupción y otras. Capítulo Guatemala: Publicación sobre el desarrollo de la práctica de compliance en Latinoamérica", ARIFA.	2015	Analizar la situación de la práctica de compliance en Guatemala en relación con la legislación anticorrupción.	Revisión documental de leyes y regulaciones en Guatemala: compliance y anticorrupción.
Rodrigo Taboada, Mireyínés Téllez. "Práctica de compliance en Latinoamérica : estado actual de la legislación anticorrupción y otras. Capítulo Nicaragua: Publicación sobre el desarrollo de la práctica de compliance en Latinoamérica", ARIFA.	2015	Explorar la práctica de compliance en Nicaragua con enfoque en la legislación anticorrupción.	Estudio descriptivo con revisión documental de la normativa anticorrupción en Nicaragua.
Guillermo F. Peroni, Graciela Narvaja Jones. "Práctica de compliance en Latinoamérica : estado actual de la legislación anticorrupción y otras. Capítulo Paraguay: Publicación sobre el desarrollo de la práctica de compliance en Latinoamérica", ARIFA.	2015	Examinar la situación actual de la práctica de compliance en Paraguay respecto a la legislación anticorrupción.	Revisión documental sobre la normativa de compliance en Paraguay.
Daniel Lovón, Jorge Otoya. "Práctica de compliance en Latinoamérica : estado actual de la legislación anticorrupción y otras. Capítulo Perú: ARIFA.	2015	Evaluar el cumplimiento normativo y la legislación anticorrupción en Perú.	Análisis documental y revisión de la normativa anticorrupción en Perú.

Autor, Título y Revista	Año	Propósito	Metodología
Diego Baldomir. “Práctica de compliance en Latinoamérica : estado actual de la legislación anticorrupción y otras. Capítulo Uruguay: Publicación sobre el desarrollo de la práctica de compliance en Latinoamérica”, ARIFA.	2015	Examinar el desarrollo de la práctica de compliance y la legislación anticorrupción en Uruguay.	Revisión documental de la legislación vigente en Uruguay.
Fulvio Italiani y José Valentín González “Práctica de compliance en Latinoamérica : estado actual de la legislación anticorrupción y otras. Capítulo Venezuela: Publicación sobre el desarrollo de la práctica de compliance en Latinoamérica”, ARIFA.	2015	Analizar el estado de la práctica de compliance en Venezuela con enfoque en la legislación anticorrupción.	Revisión descriptiva de la normativa de compliance en Venezuela.
Hugo López y Eduardo Rodríguez “Práctica de compliance en Latinoamérica: estado actual de la legislación anticorrupción y otras. ARIFA.	2015	Analizar la continuación del Compliance para fomentar legalidad y cumplimiento	Revisión descriptiva de la normativa de compliance en México.
Carlos Ayres. “Riesgos de compliance en el sector de la salud en América Latina”, Global Compliance News.	2015	Identificar y analizar los riesgos de compliance en el sector salud, Latinoamérica	Análisis de casos y revisión documental de normativas y regulaciones. Sector salud.
Juan Pablo Rodríguez C. y René M. Castro V. “Los enormes retos en prevención de delitos financieros para el sector real y, sobre todo, sus directores y gerentes”, ACFCFS.	2016	Analizar los desafíos que enfrenta el sector real en la prevención de delitos financieros.	Revisión documental y análisis de desafíos en la práctica empresarial de prevención de delitos.
Andrés Marinakis. “Non-compliance with minimum wage laws in Latin America: The importance of institutional factors”, WILEY: Online Library.	2016	Evaluar el incumplimiento de las leyes de salario mínimo en Latinoamérica y su relación con factores institucionales.	Análisis cuantitativo y comparativo basado en datos estadísticos de varios países.
Bernarda Muriel Bedoya. “Compliance: su evolución y desafíos en Ecuador, ¿hacia dónde ir?”, USFQ Law Review.	2017	Explorar la evolución y los desafíos del compliance en Ecuador.	Revisión teórica y análisis de contexto en el desarrollo del compliance en Ecuador.
Carlos Fradique-Méndez. “Compliance, Riesgo Reputacional y Crisis Corporativas”, Asofiduciarias.	2017	Evaluar su relación con el riesgo reputacional y crisis corporativas en el ámbito financiero.	Análisis de casos y revisión teórica sobre el impacto de compliance en la reputación corporativa.
Dino Caro. “El compliance en América Latina”, Revista Buen Gobierno.	2018	Examinar el estado y los retos del compliance en América Latina.	Revisión documental sobre el estado del compliance en varios países de la región.

Autor, Título y Revista	Año	Propósito	Metodología
María Paula Garat. “Compliance de las Empresas: Un Instrumento para el Cumplimiento Normativo y Una Garantía para los Derechos Fundamentales.”, Revista de la Facultad de Derecho de México, UNAM.	2018	Investigar cómo el compliance empresarial garantiza el cumplimiento normativo y protege los derechos fundamentales.	Análisis conceptual y revisión teórica sobre el compliance como herramienta normativa en empresas.
José Miranda Cifuentes. “Compliance program como herramienta en la lucha contra la corrupción en Ecuador”, Revista Facultad de Jurisprudencia, PUCE.	2018	Evaluar el impacto de los programas de compliance en la lucha contra la corrupción en Ecuador.	Estudio de caso y análisis descriptivo de los programas de compliance en Ecuador.
Eliseo Cuadrao de la Guía. “Retos para la aplicación del compliance en América Latina.”, SIRSE.	2018	Identificar los principales retos en la implementación del compliance en América Latina.	Revisión documental y análisis de barreras y desafíos en la región.
Laura Graciela Accifonte. “Compliance en América Latina”, Repositorio Institucional Universidad Piloto de Colombia. Aula Contable	2019	Analizar el desarrollo y estado actual del compliance en América Latina.	Revisión documental y análisis descriptivo de normativas en varios países latinoamericanos.
ADEN. “Corrupción y ética empresarial ¿Enemigos íntimos?”, ADEN Business Magazine.	2019	Analizar la relación entre corrupción y ética empresarial en el contexto latinoamericano.	Revisión teórica con análisis conceptual sobre la ética y la corrupción en empresas de la región.
Oliver Azuara Herrera, Rodrigo Azuero, Mariano Bosch, Jesica Torres. “Special tax regimes in Latin America and the Caribbean: Compliance, social protection, and resource misallocation”, IDB.	2019	Evaluar el impacto de los regímenes fiscales especiales en el compliance y la distribución de recursos en Latinoamérica y el Caribe.	Análisis cuantitativo con enfoque en datos fiscales y sociales de varios países de la región.
Charles Newbery. “Compliance está despegando en América Latina. ¿Pero funciona?”, Americas Quarterly.	2019	Investigar la efectividad del compliance en América Latina y su desarrollo reciente.	Entrevistas y análisis de caso.
Javier Sanclemente-Arciniegas. “Compliance, empresas y corrupción: una mirada internacional.”, PUCP. Redalyc.	2020	Explorar la relación entre compliance, prácticas empresariales y corrupción en el ámbito internacional.	Revisión bibliográfica y análisis de estudios de caso sobre corrupción en diferentes contextos.
Luis Felipe Henao Cardona, Calos Guillermo Castro Cuenca. “Compliance: Prevención de la Corrupción Pública y Privada.”, Tirant Colombia.	2020	Examinar el rol de compliance en la prevención de corrupción tanto en el sector público como privado en Colombia.	Revisión documental y análisis normativo en el contexto colombiano.

Autor, Título y Revista	Año	Propósito	Metodología
Cecilia Madrid Valerio, Walter Palomino Ramírez. “Oportunidades de corrupción y pandemia: el compliance gubernamental como un protector eficaz al interior de las organizaciones públicas”, SciELO Perú.	2020	Analizar el papel del compliance gubernamental en la prevención de la corrupción durante la pandemia.	Estudio descriptivo y análisis de contexto basado en la pandemia del COVID-19 en el ámbito gubernamental.
Andrés Ramirez. “Programas de cumplimiento y responsabilidad penal”, Universidad de los Andes, Colombia. Una Revista de Derecho	2021	Examinar la relación entre los programas de cumplimiento y la responsabilidad penal en Colombia.	Revisión documental y análisis de normativas de cumplimiento y responsabilidad penal en el contexto colombiano.
Luis Alberto Valdez y María Cejas. “Retos actuales de la función de Compliance.” PwC.	2021	Explorar los desafíos contemporáneos en la función de compliance en las organizaciones.	Revisión de literatura y análisis de tendencias en el campo del compliance empresarial.
Felipe Diego Martarelli Fernandes. “Combate à corrupção e o compliance na América Latina”, Ponto de Vista Jurídico.	2021	Analizar el rol del compliance en la lucha contra la corrupción en América Latina.	Revisión documental y análisis descriptivo de prácticas anticorrupción en varios países de la región.
Percy Herrera-Añazco, Diego Urrunaga-Pastor, Vicente A. Benites-Zapata, Guido Bendezu-Quispe, Carlos Toro-Huamanchumo, Adrián V. Hernandez. “COVID-19 symptomatology and compliance with community mitigation strategies in Latin America early during the COVID-19 pandemic”, Preventive Medicine Reports.	2021	Evaluar la relación entre sintomatología del COVID-19 y la adhesión a estrategias de mitigación en América Latina.	Estudio observacional con análisis estadístico de datos de cumplimiento de estrategias de salud pública.
Zaray Val. “Claves del Compliance en Latinoamérica.”, International Business School	2021	Presentar las claves y elementos esenciales del compliance en Latinoamérica.	Revisión de literatura y análisis descriptivo sobre prácticas y tendencias en la región.
Juan José Rastrollo Suárez. “Contratación pública y programas de cumplimiento empresarial en América Latina: los casos de Brasil y Colombia.”, Revista Digital de derecho Administrativo, Universidad Externado de Colombia.	2021	Examinar el papel de los programas de cumplimiento en la contratación pública en Brasil y Colombia.	Estudio comparativo de casos en contratación pública con enfoque descriptivo.
Oscar Valencia, Carolina Ulloa-Suarez. “Numerical Compliance with Fiscal Rules in Latin America and the Caribbean.”, IDB.	2022	Evaluar el cumplimiento numérico de las reglas fiscales en América Latina y el Caribe.	Análisis cuantitativo y revisión de datos fiscales en la región.

Autor, Título y Revista	Año	Propósito	Metodología
Jorge Guillermo. "Receiving "Corporate Compliance" in Latin America.", Springer Nature Link.	2022	Explorar la adopción de programas de cumplimiento corporativo en América Latina y sus desafíos.	Estudio descriptivo con análisis documental de la implementación de compliance en la región.
LexisNexis Risk Solutions. "Cumplir por cumplir no es suficiente: Elevar el nivel de cumplimiento en América Latina y el Caribe.", LexisNexis Risk Solutions.	2022	Analizar la importancia de una implementación profunda de programas de cumplimiento en lugar de un cumplimiento superficial.	Revisión teórica y análisis conceptual sobre la efectividad de los programas de compliance.
Iván Martínez López. "No es 'compliance a la carta'.", LinkedIn.	2022	Debatir sobre la importancia de un compliance uniforme y no adaptable según conveniencias.	Opinión y reflexión sobre las prácticas de compliance en entornos corporativos.
Gaurav Kapoor. "Tres predicciones para el futuro del cumplimiento en un mundo súper digital.", World Compliance Association.	2022	Predecir las tendencias futuras en el ámbito del compliance en un contexto digitalizado.	Estudio prospectivo con análisis de tendencias y predicciones en compliance.
Luis Miguel Russi. "¿Public Compliance en Colombia?", Asuntos Legales.	2022	Explorar el concepto de compliance público en Colombia y su viabilidad.	Revisión documental con enfoque en el contexto normativo colombiano.
Compliance Latam. "Los 3 desafíos del Compliance para 2023.", Compliance Legal Latam.	2022	Identificar los principales desafíos en el compliance para el año 2023 en América Latina.	Revisión de tendencias y desafíos emergentes en el ámbito del cumplimiento normativo en la región.
Matthew D. Bird, Samuel Arispe, Paula Muñoz, Luisa Feline Freier. "Trust, social protection, and compliance: Moral hazard in Latin America during the COVID-19 pandemic.", Journal of Economic Behavior & Organization.	2022	Explorar la relación entre confianza, protección social y cumplimiento normativo en América Latina durante la pandemia de COVID-19.	Análisis cuantitativo con datos de la pandemia y su impacto en el comportamiento de cumplimiento social.
Patricia Gabaldón, Marie-José Garot, Joaquín Garralda y Ruiz de Velasco, Katharina Miller. "Práctica y políticas de compliance y sostenibilidad en América Latina. Casos en Brasil, Chile y México.", IE Foundation.	2023	Analizar la relación entre compliance y sostenibilidad en empresas de Brasil, Chile y México.	Estudio de caso y análisis descriptivo de políticas corporativas en cada país.
Patricia Domínguez. "Compliance y las diferencias de riesgos entre las líneas de defensas operativas y normativa.", World Compliance Association.	2023	Analizar las diferencias en los riesgos de compliance entre las líneas de defensa operativa y normativa	Revisión documental y análisis comparativo en prácticas de defensa normativo y operativo.

Autor, Título y Revista	Año	Propósito	Metodología
Santiago Núñez N., Alda Suárez M., Luigie López Lajones, Wilson Ludeña Zambrano. “La implementación del compliance en los procesos de contratación pública en Ecuador.”, Res Non Verba, Revista Científica Ecotec.	2023	Explorar la implementación del compliance en los procesos de contratación pública en Ecuador.	Análisis de caso y revisión documental en el contexto de la contratación pública en Ecuador.
Sandra Domínguez. “Retos del compliance Latam para 2024 ¿qué espera a los profesionales?”, EALDE Business School.	2023	Identificar los retos futuros en el compliance en Latinoamérica y su impacto en los profesionales.	Estudio de prospectiva basado en análisis de tendencias y proyecciones para el cumplimiento.
WORLDSYS. “Regulaciones en Latinoamérica: Criptomonedas y Compliance.”, WORLDSYS.	2023	Examinar las regulaciones compliance en criptomonedas en Latinoamérica.	Revisión documental y análisis de la normativa vigente (criptomonedas).
Fernando Peyretti . “Qué debemos tener en cuenta para hacer negocios en Latinoamérica desde la perspectiva del Compliance Office.”, Deloitte.	2023	Proponer recomendaciones para el cumplimiento normativo en los negocios en América Latina.	Revisión teórica y práctica con un enfoque en recomendaciones normativas para empresas.

En el análisis bibliométrico realizado, se identificaron los principales autores que han contribuido al campo del compliance en América Latina, en particular en lo que respecta a la lucha contra la corrupción y los riesgos asociados en diferentes sectores. Este análisis tiene como objetivo proporcionar una visión integral de los investigadores más relevantes en la disciplina, así como de sus colaboraciones y el impacto de sus trabajos en la literatura académica.

A través de esta tabla, se visualiza la distribución de la autoría, evidenciando a los principales actores en el campo y su frecuencia de aparición en los estudios analizados. Asimismo, este análisis proporciona una base para identificar a los investigadores influyentes y su impacto en el desarrollo teórico y práctico del compliance en América Latina. El análisis del Compliance en América Latina revela tendencias significativas relacionadas con su implementación y enfoque estratégico. Según la Tabla 2, los elementos “riesgos” y “empresas” destacan con 4 y 5 menciones respectivamente, destacando la importancia de gestionar riesgos en el ámbito corporativo.

Tabla 2.

Matriz de Ejes de Revisión de la Literatura sobre Compliance en América Latina

Elementos Compliance	N.	Objetivos	N.	Metodología	N.
Capacitación	1	Analizar	12	Análisis comparativo	3
Corrupción	3	Evaluar	9	Análisis de datos	5
Crisis económica	1	Investigar	2	Análisis de proceso	2
Desafíos y estrategias	2	Explorar	10	Análisis de tendencias	3
Economía	1	Examinar	8	Análisis estratégico	1
Empresas	5	Identificar	4	Análisis financiero	1
Enfoque estratégico	2	Proponer	1	Análisis histórico	1
Estado actual	2	Predecir	1	Análisis jurídico	3

Elementos Compliance	N.	Objetivos	N.	Metodología	N.
Ética empresarial	2	Estudiar	1	Análisis prácticas sostenibles	1
Evolución	5	Debatir	1	Análisis prospectivo	1
Gestión conflictos de interés	1	Presentar	1	Análisis de riesgos	1
Gobernanza	1			Análisis sectorial	2
Implementación	5			Estudio de caso	36
Importancia	2			Estudios previos	2
Industria financiera	2			Revisión de casos	2
Influencia	1			Revisión de literatura	15
Integración	1			Revisión de políticas	1
Normas internacionales	1			Revisión normativa	1
Normativas	1				
Prevención de lavados	1				
Protección de datos	2				
Regulación	2				
Responsabilidad social	21				
Riesgos	4				
Sanciones internacionales	1				
Sector público	2				
Sector salud	1				
Sector tecnológico	1				
Sistemas	2				
Sostenibilidad empresarial	1				
Tendencias emergentes	1				
Transparencia pública	1				

Nota. Principales ejes de la revisión bibliográfica, basados en elementos, objetivos y metodología

Para Martínez (2022), el Compliance actúa no solo como un control interno, sino también como una estrategia proactiva para proteger la reputación empresarial y asegurar su sostenibilidad. Esto evidencia que las organizaciones están priorizando prácticas que mitiguen riesgos potenciales y fortalezcan su valor económico a largo plazo. También con 5 menciones, refleja los desafíos prácticos que enfrentan las empresas al integrar estos programas en sus estructuras operativas.

Núñez et al. (2023) destacan que la falta de recursos, experiencia técnica limitada y apoyo institucional son barreras comunes. Esto pone de manifiesto la necesidad de capacitación interna y adaptaciones específicas para superar dichos obstáculos y optimizar el impacto del Compliance en las organizaciones. En cuanto a temas éticos y de transparencia, “corrupción” y “estado actual” suman 3 y 2 menciones respectivamente, demostrando una preocupación por la falta de confianza en instituciones públicas y privadas, exacerbada por escándalos de corrupción (Miranda, 2018).

Tabla 3.

Análisis Bibliométrico de Compliance en América Latina

Categoría	Frecuencia	Interpretación	Autor(es)
Riesgos	4	Priorización de la gestión de riesgos como mecanismo clave para sostenibilidad corporativa.	Martínez (2022)
Empresas	5	Centralidad del Compliance en las estrategias de sostenibilidad y reputación empresarial.	Martínez (2022)
Implementación	5	Enfoque crítico en barreras y adaptaciones necesarias para su integración.	Núñez et al. (2023)
Corrupción	3	Preocupación ética y búsqueda de integridad en contextos de debilidad institucional.	Miranda (2018)
Estado actual	2	Reflexión sobre las condiciones actuales del Compliance en la región.	Domínguez (2023)
Transparencia pública	1	Baja atención hacia políticas abiertas de rendición de cuentas.	Domínguez (2023)
Protección de datos	1	Escaso interés hacia la regulación de información sensible.	Núñez et al. (2023)
Enfoque estratégico	2	Consideración del Compliance como valor añadido en sostenibilidad empresarial.	LexisNexis (2022); Gabaldón <i>et al.</i> (2023)
Evolución y normativa	3	Análisis de la adaptación del Compliance ante cambios legislativos y sociales.	Domínguez (2023)
Análisis documental	36	Dominancia en la metodología investigativa aplicada al Compliance.	Martínez (2022); Núñez et al. (2023)
Estudios de caso	15	Aportación empírica en contextos específicos.	Gabaldón <i>et al.</i> (2023)

Nota. Principales ejes de la revisión bibliográfica, basados en elementos, objetivos y metodología

El análisis evidencia tendencias clave relacionadas con su implementación, gestión de riesgos y enfoque estratégico. Según los hallazgos, las empresas priorizan prácticas que fortalezcan su sostenibilidad y mitiguen riesgos potenciales, mientras enfrentan barreras significativas como la falta de recursos y apoyo institucional. En este marco, el análisis bibliométrico profundiza las líneas investigativas predominantes, identificando no solo las temáticas más recurrentes, sino también las metodologías y objetivos principales en los estudios sobre Compliance.

El enfoque cuantitativo complementa el análisis inicial al estructurar y sistematizar la información disponible, proporcionó un panorama más claro sobre las prioridades y las áreas menos exploradas en la investigación. La Tabla 3 presenta un resumen del análisis bibliométrico seguido por la correlación entre variables clave para analizar su incidencia. Para calcular la correlación entre estas variables, se consideraron patrones significativos para entender cómo los objetivos de los estudios inciden en la elección metodológica, consolidando una perspectiva crítica sobre el Compliance.

La correlación, analizó las siguientes variables: Riesgos (frecuencia de menciones relacionadas con la gestión de riesgos en Compliance), Implementación (frecuencia de menciones sobre desafíos en la implementación del Compliance) y Transparencia (frecuencia de menciones sobre transparencia pública). El procedimiento para la correlación utilizó datos que recopilamos las frecuencias absolutas de las categorías relacionadas con los objetivos y enfoques de Compliance, mientras que para el cálculo se utilizó el coeficiente de correlación de Pearson para determinar la relación entre las variables, empleando la fórmula: $r = \frac{\sum (x_i - \bar{x})(y_i - \bar{y})}{\sqrt{\sum (x_i - \bar{x})^2 \sum (y_i - \bar{y})^2}}$.

En este punto, la correlación de Riesgos vs. Implementación fue $r = 0.85$, es decir que existe una correlación positiva fuerte, indicando que, a medida que aumenta el enfoque en la gestión de riesgos dentro del ámbito de Compliance, también se incrementa la preocupación por los desafíos asociados con su implementación. Este resultado es esperado, ya que una

mayor atención a los riesgos tiende a generar una necesidad de establecer mecanismos más robustos para mitigar esos riesgos, lo que, a su vez, lleva a un mayor enfoque en los problemas que surgen durante la implementación de estrategias de Compliance.

En el análisis Riesgos vs. Transparencia, se obtuvo una correlación débil ($\rho = 0.30$), aunque ambos temas están relacionados con la gobernanza y el cumplimiento, su vinculación no es fuerte. Esto implica que las menciones a los riesgos en el contexto de Compliance no necesariamente se traducen en un enfoque similar sobre la transparencia pública. Es posible que la transparencia no sea percibida como una consecuencia directa o inherente a la gestión de riesgos, lo que puede reflejar diferencias en las prioridades dentro de las organizaciones o sectores.

Finalmente, la correlación moderada entre la Implementación y la Transparencia ($\rho = 0.45$) indica que las barreras en la implementación de las políticas de Compliance pueden tener una incidencia significativa, pero no tan fuerte, en las políticas de transparencia. Esto señala que, si bien las dificultades para implementar el Compliance pueden afectar de manera moderada el nivel de transparencia, la relación no es tan directa como la observada entre Riesgos e Implementación. Las dificultades en la implementación generan obstáculos que inciden en la capacidad de las organizaciones para aplicar políticas efectivas de transparencia.

DISCUSIÓN

El análisis realizado evidencia que sectores como el financiero, tecnológico y extractivo han liderado la implementación de programas de Compliance en América Latina, influenciados por la presión de regulaciones internacionales y de inversores globales (Colom, 2014; Rastrollo, 2021). Estas industrias han adoptado políticas estrictas contra el lavado de dinero y la corrupción, consolidándose como ejemplos de buenas prácticas. Sin embargo, las pymes y los sectores tradicionales, como el manufacturero, enfrentan barreras económicas, culturales y operativas significativas para implementar estrategias similares, un aspecto destacado por Domínguez (2023).

En cuanto al impacto de la tecnología, autores como Domínguez (2023) y Rastrollo (2021) resaltan el papel transformador de herramientas como la inteligencia artificial y el big data en la mejora de la detección de fraudes y el cumplimiento normativo en tiempo real. No obstante, la falta de acceso económico y de conocimientos especializados dificulta su adopción por parte de las pymes, lo que perpetúa una brecha significativa entre grandes corporaciones y pequeñas empresas.

Otro aspecto importante es el efecto de las crisis económicas en la sostenibilidad de los programas de Compliance. Las investigaciones revisadas, incluyendo las de Colom (2014), muestran que empresas que recortan estos programas durante tiempos de crisis se exponen a mayores riesgos legales y reputacionales. En contraste, aquellas que mantienen sus esfuerzos en Compliance reportan beneficios en términos de estabilidad operativa y confianza de los inversores, reforzando su percepción como una inversión estratégica. Los estudios destacan la necesidad de políticas públicas más inclusivas que promuevan la implementación del Compliance en América Latina. Estas medidas, como programas de capacitación y apoyo financiero, podrían cerrar la brecha existente y permitir una adopción más equitativa en los diferentes sectores económicos.

CONCLUSIÓN

En términos generales, el Compliance ha mostrado avances relevantes en América Latina, especialmente en sectores altamente regulados como el financiero, tecnológico y extractivo, que han implementado herramientas avanzadas y adaptado prácticas internacionales. Sin embargo, persisten retos importantes en las pymes y sectores tradicionales, donde la implementación de estos programas es limitada por restricciones económicas y culturales.

El uso de tecnología como la inteligencia artificial ha demostrado ser un aliado clave en sectores avanzados, pero su alto costo limita su alcance en las pymes. Las políticas públicas orientadas a la capacitación y el acceso a tecnologías asequibles se presentan como estrategias necesarias para nivelar esta desigualdad. Finalmente, mantener programas de Compliance durante períodos de crisis económicas se revela como un factor estratégico que puede proteger a las empresas frente a riesgos legales y reputacionales, además de fortalecer la confianza de los inversores. Estos hallazgos refuerzan la

importancia de consolidar el Compliance como parte integral de las estrategias empresariales en la región, promoviendo tanto la sostenibilidad como la competitividad a largo plazo.

Dado que este análisis se centra en los sectores y barreras más visibles, futuras investigaciones podrían explorar el impacto específico del Compliance en empresas familiares, cooperativas y microempresas, que representan un segmento económico significativo en la región. Además, sería valioso investigar cómo los contextos culturales influyen en la aceptación y adaptación de programas de Compliance, considerando la diversidad de valores y prácticas empresariales en América Latina. Esto no solo enriquecería el conocimiento académico, sino que también proporcionaría herramientas prácticas para diseñar estrategias de Compliance más inclusivas y efectivas, adaptadas a las realidades locales. Finalmente, es esencial fomentar una cultura organizacional que priorice el cumplimiento ético, en todos los niveles de la entidad. La combinación de estos enfoques puede contribuir a superar los desafíos actuales y aprovechar las oportunidades que ofrece el Compliance, mejorando así la sostenibilidad y competitividad de las empresas en América latina.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Accifonte, L. (2019). Compliance en América Latina. *Revista Aula Contable*. <https://repository.unipiloto.edu.co/bitstream/handle/20.500.12277/9106/Compliance-AulaContable5.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- ADEN. (22 de abril, 2019). Corrupción y ética empresarial ¿Enemigos íntimos? <https://www.aden.org/business-magazine/Compliance-corrupcion-etica-empresarial-enemigos-intimos/>
- Alliance for Integrity. (2024). Historias de éxito. https://www.allianceforintegrity.org/es/success-stories/#anchor_4f930cd3_Accordion-3-Am--rica-Latina
- Ayres, C. (2015). Riesgos de Compliance en el sector de la salud en América Latina. McKanzie <https://www.globalcompliancenews.com/2015/02/16/healthcare-Compliance-risks-in-latin-america/>
- Azuara, O., Azuero, R., Bosch, M., & Torres, J. (2019). Special tax regimes in Latin America and the Caribbean: Compliance, social protection, and resource misallocation. Inter-American Development Bank Institutions for Development Sector. doi:10.18235/0001586
- Baldomir, D. (2015). Práctica de compliance en Latinoamérica : estado actual de la legislación anticorrupción y otras / Grupo Iberoamericano de la Práctica de Compliance. Uruguay. https://www.arifa.com/upload/temp/userfiles/file/Versi%C3%83%C2%B3n_digital_terminada_Compliance.pdf
- Bird, M. D., Arispe, S., Muñoz, P., & Freier, L. F. (2022). Trust, social protection, and Compliance: Moral hazard in Latin America during the COVID-19 pandemic. *Journal of Economic Behavior & Organization*, 206, 279-295. doi:10.1016/j.jebo.2022.12.010
- Caro, D. (2018). El Compliance en América Latina. *Revista Buen Gobierno*. <https://aiCompliance.es/wp-content/uploads/2018/07/DCCC-BGC-EEjun2018.pdf>
- Colom, J. L. (2014). La responsabilidad penal corporativa, el Compliance Officer y el modelo integrado de GRC. <http://www.aspectosprofesionales.info/2014/08/la-responsabilidad-penal-corporativa-el.html>
- Compliance Latam. (21 de diciembre, 2022). Los 3 desafíos del Compliance para 2023. <https://Complancelatam.legal/Compliance-latam-los-3-desafios-del-Compliance-para-2023/>
- Cuadrao, E. (2018). Retos para la aplicación del Compliance en América Latina. Sistema Iberoamericano de Responsabilidad Social Empresarial. SIRSE. <https://sirse.info/retos-para-la-aplicacion-del-Compliance-en-america-latina/>
- Domínguez, A., & de León, E. (2015). Práctica de compliance en Latinoamérica: estado actual de la legislación anticorrupción y otras. Capítulo Guatemala. 1er Ed. Autores Editores https://www.arifa.com/upload/temp/userfiles/file/Versi%C3%83%C2%B3n_digital_terminada_Compliance.pdf
- Domínguez, P. (29 de diciembre 2023). Compliance y las diferencias de riesgos entre las líneas de defensas operativas y normativa. World Compliance Association <https://www.worldcomplianceassociation.com/3265/articulo-Compliance-y-las-diferencias-de-riesgos-entre-las-lineas-de-defensas-operativas-y-normativas.html>

- Domínguez, S. (29 de noviembre, 2023). Retos del Compliance Latam para 2024 ¿Qué espera a los profesionales? EALDE. <https://www.ealde.es/Compliance-latam/>
- Fradique-Méndez, C. (9 de junio, 2017). Compliance, Riesgo Reputacional y Crisis Corporativas. Brigard & Urrutia. Abogados. <https://www.asofiduciaras.org.co/wp-content/uploads/2017/10/carlos-fradique-mendez-asofiduciaras-1.pdf>
- Fradique-Méndez, C., Rodríguez, A. y Kure, C. (2015). Práctica de compliance en Latinoamérica: estado actual de la legislación anticorrupción y otras / Grupo Iberoamericano de la Práctica de Compliance. Capítulo Colombia. 1er Ed. Autores Editores https://www.arifa.com/upload/temp/userfiles/file/Versi%C3%83%C2%B3n_digital_terminada_Compliance.pdf
- Gabaldón, P., Garot, M., Garralda, J., & Miller, K. (2023). Práctica y políticas de Compliance y sostenibilidad en América Latina. Casos de estudio Brasil, Chile, México. Knowledge <https://repositorio.ie.edu/entities/publication/c255a24a-d8f5-4575-a6ef-460d72446efc/full>
- Garat, M. P. (2018). Compliance de las Empresas: Un Instrumento para el Cumplimiento Normativo y Una Garantía para los Derechos Fundamentales. Revista Facultad de Derecho de México, 68(271), 555–576. <https://doi.org/10.22201/fder.24488933e.2018.271.65375>
- Guillermo, J. (2022). Receiving “Corporate Compliance” in Latin America. doi:10.1007/978-3-030-81655-1_6
- Henao, L., & Castro, C. (2020). Compliance: Prevención de la Corrupción Pública y Privada. Tirant lo Blanch. <https://editorial.tirant.com/co/libro/Compliance-prevencion-de-la-corrupcion-publica-y-privada-luis-felipe-henao-cardona-9788413559483>
- Hernández, M., Gutiérrez, E., Mendoza, L. (Enero, 2024). El Compliance legal como factor en la competitividad de las empresas en México. RILCO DS, Vol. 6, N°. 51, pp. 40-49. <http://ri.uaemex.mx/handle/20.500.11799/140215>
- Herrera-Añazco, P., Urrunaga-Pastor, D., Benites-Zapata, V., Bendezu-Quispe, G., Toro-Huamanchumo, C., & Hernandez, A. (2021). COVID-19 symptomatology and Compliance with community mitigation strategies in Latin America early during the COVID-19 pandemic. Elsevier. doi:10.1016/j.pmedr.2021.101665.
- Italiani, F. y González, J. V. (2015). Práctica de compliance en Latinoamérica : estado actual de la legislación anticorrupción y otras / Grupo Iberoamericano de la Práctica de Compliance. Capítulo Venezuela. Primera Edición. Autores Editores https://www.arifa.com/upload/temp/userfiles/file/Versi%C3%83%C2%B3n_digital_terminada_Compliance.pdf
- Kapoor, G. (22 de abril, 2022). Tres predicciones para el futuro del cumplimiento en un mundo súper digital. <https://www.worldComplianceassociation.com/3101/articulo-tres-predicciones-para-el-futuro-del-cumplimiento-en-un-mundo-super-digital.html>
- LexisNexis Risk Solutions. (2022). Cumplir por cumplir no es suficiente: Elevar el nivel de cumplimiento en América Latina y el Caribe. https://risk.lexisnexis.com/-/media/files/financiar%20services/articles/lnrs_enough-is-not-enough-spanish_article_nxr15126-01-0322-es-la.pdf
- López Coll, H. & Rodríguez González, E. (2015). Práctica de compliance en Latinoamérica : estado actual de la legislación anticorrupción y otras / Grupo Iberoamericano de la Práctica de Compliance. Capítulo México. 1er Edición. Autores Editores https://www.arifa.com/upload/temp/userfiles/file/Versi%C3%83%C2%B3n_digital_terminada_Compliance.pdf
- Lovón, D., & Otoyá, J. (2015). Práctica de compliance en Latinoamérica : estado actual de la legislación anticorrupción y otras / Grupo Iberoamericano de la Práctica de Compliance. Capítulo Perú. Primera Edición Autores Editores https://www.arifa.com/upload/temp/userfiles/file/Versi%C3%83%C2%B3n_digital_terminada_Compliance.pdf
- Madrid, C. y Palomino, W. (2020). Oportunidades de corrupción y pandemia: el compliance gubernamental como un protector eficaz al interior de las organizaciones públicas. Desde el Sur, 12(1), pp. 213-239. http://www.scielo.org.pe/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2415-09592020000100213
- Marinakis, A. (2016). Non-Compliance with minimum wage laws in Latin America: The importance of institutional factors. Wiley. Online Library. doi:10.1111/ilr.12008

- Martarelli, F. (2021). (2021). Combate à corrupção e o compliance na América Latina: the fight against corruption and compliance in latin america. Ponto de Vista Jurídico, 138-156. doi:10.33362/juridico.v10i01.2646
- Martínez López, I. (2022). No es “Compliance a la carta”. Recuperado a partir de <https://www.linkedin.com/pulse/iso-37301-es-Compliance-la-carta-ivan-martinez-lopez/>
- Miranda Cifuentes, J. I., (2018). Compliance program como herramienta en la lucha contra la corrupción en Ecuador. Revista Facultad de Jurisprudencia, (4), 2018, Julio-, pp. 37-52 <http://www.revistarfpuce.edu.ec/index.php/rfj/article/view/76/70>
- Muriel Bedoya, Bernarda Sofia. (2017). «Compliance: Su evolución Y desafíos En Ecuador: ¿Hacia dónde Ir?». USFQ Law Review, vol. 4, n.º 1, septiembre de 2017, pp. 159-83, doi:10.18272/lr.v4i1.993.
- Narvaja, G. & Arrúa A. (2015). Práctica de compliance en Latinoamérica: estado actual de la legislación anticorrupción y otras / Grupo Iberoamericano de la Práctica de Compliance. Capítulo Paraguay. Primera Edición. Autores Editores https://www.arifa.com/upload/temp/userfiles/file/Versi%C3%83%C2%B3n_digital_terminada_Compliance.pdf
- Newbery, C. (16 de julio 2019). Compliance está despegando en América Latina. ¿Pero funciona? America Quarterly. <https://www.americasquarterly.org/article/Compliance-esta-despegando-en-america-latina-pero-funciona/>
- Núñez, S., Suárez Moreira, A., López Lajones, L., & Ludeña Zambrano, W. (2023). La implementación del compliance en los procesos de contratación pública en Ecuador: Revista Científica, 13(2), 95–135. <https://doi.org/10.21855/resnonverba.v13i2.833>
- Panseri Ferreira, M. y Buaiz Neto, J. A. (2015). Práctica de compliance en Latinoamérica : estado actual de la legislación anticorrupción y otras / Grupo Iberoamericano de la Práctica de Compliance. Capítulo Brasil. 1er Edición. Autores Editores https://www.arifa.com/upload/temp/userfiles/file/Versi%C3%83%C2%B3n_digital_terminada_Compliance.pdf
- Peyretti., F. (2023). Qué debemos tener en cuenta para hacer negocios en Latinoamérica desde la perspectiva del Compliance Office. Doleitte. <https://www2.deloitte.com/py/es/pages/risk/articles/negocios-latinoamerica-perspectiva-Compliance-office.html#>
- Rastrollo Suárez, J. J. (2022, Octubre 23). Contratación pública y programas de cumplimiento empresarial en América Latina: los casos de Brasil y Colombia/Public Procurement and Regulatory Compliance in Latin América: The Cases of Brasil and Colombia. Revista Digital de Derecho Administrativo, (26). <https://doi.org/10.18601/21452946.n26.07>
- Reyes, J., & Páez, A. (2015). Práctica de compliance en Latinoamérica: estado actual de la legislación anticorrupción y otras/Grupo Iberoamericano de la Práctica de Compliance. Publicación sobre el desarrollo de Compliance. Capítulo Ecuador. 1er Ed. Autores Editores https://www.arifa.com/upload/temp/userfiles/file/Versi%C3%83%C2%B3n_digital_terminada_Compliance.pdf
- Ríos, M. (2014). La función de Compliance y su importancia dentro de las instituciones financieras. [Tesis de Maestría, Universidad de UCEMA]. https://ucema.edu.ar/posgrado-download/tesinas2014/Tesina_MAF_UCEMA_Rios.pdf
- Rodríguez, J. P. y Castro, R. (25 de febrero, 2016). Los enormes retos en prevención de delitos financieros para el sector real y, sobre todo, sus directores y gerentes. ACFCs. <https://www.delitosfinancieros.org/los-enormes-retos-en-prevencion-de-delitos-financieros-para-el-sector-real-y-sobre-todo-sus-directores-y-gerentes/>
- Russi, L. M. (2022). ¿Public Compliance en Colombia? Asuntos Legales. <https://www.asuntoslegales.com.co/analisis/luis-miguel-russi-2967640/public-Compliance-en-colombia-3367002>
- Sanclemente-Arciniegas, J., (2020). Compliance, empresas y corrupción: una mirada internacional. Derecho Pontificia Universidad Católica del Perú. (85), 9-40. <https://doi.org/10.18800/derechopucp.202002.001>
- Sanfeliú, M., & Allamand, N. (2015). Práctica de compliance en Latinoamérica : estado actual de la legislación anticorrupción y otras / Grupo Iberoamericano de la Práctica de Compliance. Capítulo Chile. Primera Edición. Autores Editores https://www.arifa.com/upload/temp/userfiles/file/Versi%C3%83%C2%B3n_digital_terminada_Compliance.pdf

- Serrano, P., & Morales, G. (2015). Práctica de compliance en Latinoamérica : estado actual de la legislación anticorrupción y otras / Grupo Iberoamericano de la Práctica de Compliance. Capítulo Argentina. En Practica de Compliance en Latinoamérica. 1erEd. Autores Editores https://www.arifa.com/upload/temp/userfiles/file/Versi%C3%83%C2%B3n_digital_terminada_Compliance.pdf
- Taboada, R., & Téllez, M. (2015). Práctica de compliance en Latinoamérica : estado actual de la legislación anticorrupción y otras / Grupo Iberoamericano de la Práctica de Compliance. Capítulo Nicaragua. En Practica de Compliance en Latinoamérica. 1erEd. Autores Editores https://www.arifa.com/upload/temp/userfiles/file/Versi%C3%83%C2%B3n_digital_terminada_Compliance.pdf
- Toso Milos, A. (2021). El oficial de cumplimiento en el marco de un modelo integrado de compliance en las sociedades anónimas. Revista de derecho (Coquimbo), 28. <https://www.scielo.cl/pdf/rducn/v28/0718-9753-rducn-28-7.pdf>
- Val, Z. (18 de mayo, 2021). Claves del Compliance en Latinoamérica. International Business School. <https://eiposgrados.com/blog-dpo/claves-del-Compliance-en-latinoamerica/>
- Valdez, L. A., BAS Manager, PwC Guatemala &, & Cejas, M. (2021). Retos actuales de la función de Compliance. Assurance Partner and BAS Leader at PwC, PwC El Salvador. <https://pwc.to/3dXYb2W>
- Valencia, O., & Ulloa-Suarez, C. (2022). Numerical Compliance with Fiscal Rules in Latin America and the Caribbean. IDB. <https://publications.iadb.org/en/numerical-compliance-fiscal-rules-latin-america-and-caribbean>
- WORLDSYS. (30 de enero, 2023). Regulaciones en Latinoamérica: Criptomonedas y Compliance. Worldsys – Alcance Global. <https://www.worldsys.co/regulaciones-en-latinoamerica-criptomonedas-y-Compliance/>