

## Mitigate Check Fraud During COVID19

Check fraudsters are not going to stop their activities during the COVID-19 pandemic. With this in mind, we write to remind you of common check fraud methods and ways to protect your agency against such frauds. Two common types of check fraud are duplicate presentment and bad checks. Duplicate presentment occurs when a payee tries to cash a check that has already been deposited, often through online/mobile check deposit. Bad checks include counterfeit checks, stolen checks, and checks written on closed or empty accounts.

### Tips for Preventing Duplicate Presentment

- 1 Do not cash checks already endorsed by the payee. The payee must sign the check in your presence.
- 2 Do not cash checks with the phrase "For Deposit Only At [Name of Institution]" written on the back

### Tips for Preventing Bad Checks

- 1 Know the Maker – **AT THIS TIME WE RECOMMEND NOT CASHING CHECKS FOR MAKERS YOU HAVE NOT CASHED BEFORE**

- |  |  |
|--|--|
| <input type="checkbox"/> a Is the company located near your agency?    | <input type="checkbox"/> b Does the maker continue to operate? |
| <input type="checkbox"/> c Have the maker's checks bounced previously? |  |

Remember that the following industries may be experiencing financial problems due to the COVID-19 situation: Restaurants, bars, retail stores, travel, movie theaters, and gyms.

- 2 Know the Customer - **AT THIS TIME WE RECOMMEND NOT CASHING CHECKS FOR CUSTOMERS YOU HAVE NOT SERVED BEFORE**

- |  |   |
|--|---|
| <input type="checkbox"/> a Do you know the customer?                 | <input type="checkbox"/> b Has the payee used your services in the past?        |
| <input type="checkbox"/> c Does the payee live close to your agency? | <input type="checkbox"/> d Ensure the customer signs the check in front of you. |

- 3 Know the Check

- |  |  |
|--|--|
| <input type="checkbox"/> a How old is the check?                       | <input type="checkbox"/> b Has the check already been endorsed (signed)?               |
| <input type="checkbox"/> c Have you verified the check with the maker? | <input type="checkbox"/> d Does the check state "For Deposit On At . . ." on the back? |

---

## Reducir el fraude de cheques durante el COVID-19

Los estafadores de cheques no van a parar sus actividades durante la pandemia del COVID-19. Con esto en mente, le escribimos para recordarle de los métodos más comunes de fraude y la manera en la que puede proteger a su agencia contra estos fraudes. Dos de los métodos más comunes de fraude son, cheques duplicados y los cheques falsos. El duplicado del cheque ocurre cuando el propietario del cheque intenta cambiarlo, pero éste ya ha sido depositado, comúnmente por medio de plataformas móviles/digitales. Los cheques falsos incluyen la falsificación de los mismos, cheques robados o bien, girados por cuentas cerradas o que no cuentan con fondos.

### Consejos para prevenir el duplicado de cheques

- 1 No procese cheques que hayan sido endosados previamente. El propietario del cheque debe firmarlo frente a usted.
- 2 No procese cheques que contengan la leyenda "Para depósito únicamente en [institución]" escrita al reverso.

### Consejos para prevenir los cheques falsos

- 1 Conozca al emisor del cheque – **RECOMENDAMOS QUE NO PROCESE CHEQUES DE EMISORES QUE NO CONOZCA O NO HAYA PROCESADO ANTES**

- |  |  |
|--|--|
| <input type="checkbox"/> a ¿La compañía se ubica en cerca de su agencia?   | <input type="checkbox"/> b ¿El emisor continúa operando? |
| <input type="checkbox"/> c ¿Los cheques de este emisor han rebotado antes? |  |

Recuerde que las siguientes compañías pueden experimentar problemas debido a la situación del COVID-19: Restaurantes, tiendas de conveniencia, agencias de viaje, cines y gimnasios.

- 2 Conozca a su cliente – **RECOMENDAMOS NO PROCESAR CHEQUES DE CLIENTES A QUIENES NO HAYA ATENDIDO ANTES**

- |  |   |
|--|---|
| <input type="checkbox"/> a ¿Conoce a su cliente?                 | <input type="checkbox"/> b ¿El propietario del cheque ha usado sus servicios anteriormente?     |
| <input type="checkbox"/> c ¿El cliente vive cerca de su agencia? | <input type="checkbox"/> d ¿Se aseguró de que el cliente haya firmado el cheque frente a usted? |

- 3 Conozca el cheque

- |  |  |
|--|--|
| <input type="checkbox"/> a ¿Qué tan viejo es el cheque?            | <input type="checkbox"/> b ¿El cheque ha sido endosado (firmado)?                                  |
| <input type="checkbox"/> c ¿Ha verificado el cheque con el emisor? | <input type="checkbox"/> d ¿El cheque tiene la leyenda "Para depósito en..." en la parte de atrás? |

**If you have any questions, please contact us at:**