EUROPEAN JOURNAL ON CRIMINAL POLICY AND RESEARCH

Las variedades del blanqueo de capitales y los determinantes de las decisiones de los delincuentes

Riccardi y Reuter

Lectura 5 · DOI: 10.1007/s10610-024-09603-y · Año original: 2024
INVESTIGACIÓN ORIGINAL Aceptado: 10 de agosto de 2024 / Publicado en línea: 28 de agosto de 2024

> © El(los) autor(es) 2024

> Michele Riccardi

> Michele.riccardi@unicatt.it

> Peter Reuter

> preuter@umd.edu

> 1Transcrime, Università Cattolica del Sacro Cuore, Largo Gemelli, 1, Milán 20123, Italia

> 2School of Public Policy and Department of Criminology, University of Maryland, College

> Park, Maryland 20742, EE. UU.

Las Variedades del Blanqueo de Capitales y los Determinantes de las

Elecciones de los Delincuentes

Michele Riccardi 1 · Peter Reuter 2

> European Journal on Criminal Policy and Research (2024) 30:333–358

> https://doi.org/10.1007/s10610-024-09603-y

Resumen

Dos imágenes dominan el debate sobre el blanqueo de capitales. Los periodistas de investigación y los políticos subrayan la variedad y la sofisticación de los métodos que se han utilizado para blanquear el dinero de funcionarios corruptos y delincuentes de cuello blanco. La literatura de investigación, dependiente en gran medida de casos penales, enfatiza lo poco sofisticados y rutinarios que son los métodos de blanqueo utilizados por los traficantes de drogas y otros participantes

de los mercados ilegales. La discrepancia puede reflejar la incapacidad de la policía para detectar el blanqueo de capitales sofisticado, pero también puede representar la realidad: diferentes grupos de delincuentes eligen métodos distintos. Este artículo presenta un marco teórico para explicar cómo los delincuentes eligen blanquear sus ganancias criminales. Específicamente, se pregunta: ¿qué determina la sofisticación del método elegido? Entre las variables que sugerimos que influyen en la elección se encuentran: (a) el tipo de delito precedente y de producto del delito, (b) el tipo de delincuente (edad, educación, estatus social), (c) sus motivaciones, (d) el entorno AML y el nivel de los controles AML. El artículo ofrece argumentos de la teoría criminológica y económica sobre cómo estas variables podrían desempeñar un papel. Sin afirmar que los casos individuales puedan poner a prueba la teoría, ofrecemos algunas narrativas de casos para sugerir la plausibilidad de los factores que proponemos.

Palabras clave Blanqueo de capitales · Sofisticación · Crimen organizado · Perspectiva del delincuente · Elección racional · Empresa ilegal · Inserción social

1 3M. Riccardi, P. Reuter Introducción

Del corpus académico, por un lado, y de los escritos periodísticos, por el otro, emergen dos imágenes distintas del blanqueo de capitales (en adelante, BC). La literatura académica, basada en gran medida en investigaciones policiales y transcripciones de casos judiciales, muestra esquemas simples, casi primitivos, para blanquear los frutos del delito (Berry et al., 2023; Soudijn, 2012, 2018; Reuter & Truman, 2004). De hecho, destacados estudiosos del campo, como Soudijn, Steinko y van Duyne, enfatizan todos esa falta de sofisticación. Los frutos del tráfico de drogas y de otros "delitos de tránsito" (Kleemans, 2014) se colocan en bienes raíces o pequeñas empresas, que se incautan fácilmente una vez que se identifican al delincuente y al delito precedente.

Un ejemplo ilustrativo de un esquema simple lo ofrece Soudijn (2012, p. 151):

Un cajero holandés de una oficina de cambio de divisas en Ámsterdam conoce a un contrabandista británico de hachís que tiene grandes cantidades de libras esterlinas que quiere cambiar por euros. El cajero está dispuesto a ayudar a cambio de una comisión del 2%. En el transcurso de 3 años, el cajero cambia libras por euros durante sus turnos en la oficina de cambio de divisas. Recibe tanto efectivo para cambiar que recluta a un amigo y a dos compañeros de trabajo para que lo ayuden. Van a varias oficinas de cambio de divisas, cambiando 10.000 GBP en cada ocasión. Finalmente, en el tribunal se consideraron probados un total de 90 intercambios.

Al mismo tiempo, la atención del público se ve atraída por un tipo de BC completamente distinto, mucho más complejo. El Consorcio Internacional de Periodistas de Investigación (ICIJ), a través de conjuntos de documentos como los Offshore Leaks, Pandora Papers y Paradise Papers (p. ej., Bernstein, 2017), ha demostrado la existencia de miles de esquemas que ocultan ingresos, algunos de ellos de naturaleza criminal, mediante la estratificación sofisticada de fundaciones de Liechtenstein, fideicomisos (trusts) de las Islas Vírgenes Británicas, sociedades fantasma (shell companies) en Montana y otros acuerdos legales similares registrados en países exóticos.

Como ilustración, considérese este resumen de un esquema sofisticado de un funcionario corrupto (Maton & Daniel, 2012; pp. 428–29):

Diepreye Peter Solomon Alamieyeseigha fue Gobernador del Estado de Bayelsa en Nigeria. Su cartera de activos en el extranjero incluía cuentas en cinco bancos del Reino Unido y otras cuentas en bancos de Chipre, Dinamarca y los Estados Unidos; cuatro propiedades en Londres adquiridas por un total de 4,8 millones de libras; un ático en el puerto de Ciudad del Cabo adquirido por casi 1 millón de libras, posibles activos en los Estados Unidos y casi 1 millón de libras en efectivo almacenadas en una de sus propiedades en Londres. Algunos de los activos en el extranjero estaban a su nombre y al de su esposa, pero la mayor parte los poseían empresas y fideicomisos constituidos en las Bahamas, las Islas Vírgenes Británicas, Sudáfrica y las Seychelles: las empresas utilizadas para mantener los activos fueron establecidas y gestionadas por terceros.

Por exóticos que puedan parecer esos detalles, existen numerosos relatos de esquemas de blanqueo aún más elaborados (p. ej., van der Does de Willebois et al., 2011).

El contraste entre las dos imágenes del BC es sorprendente. La primera presenta un complemento del delito que, en cierto modo, es una comodidad para las autoridades encargadas de hacer cumplir la ley; encuentre los registros del traficante de drogas y el dinero se recuperará fácilmente, como se muestra en el primer ejemplo anterior. La segunda presenta un desafío costoso y arduo para las autoridades encargadas de hacer cumplir la ley. Encontrar dónde se ocultan los frutos del 1 3

> 334 Las Variedades del Blanqueo de Capitales y los Determinantes de las Elecciones de los Delincuentes…

delito requiere investigadores altamente calificados y especializados, a menudo negociaciones internacionales y, luego, una presentación muy difícil ante un

jurado (en las jurisdicciones de derecho común) que puede tener dificultades para comprender el propio delito de BC. Maton y Daniel (2012) describen los largos y complejos procedimientos que fueron necesarios para encontrar e incautar los activos del Sr. Alamieyeseigha.

Claramente, existe potencialmente un espectro de técnicas de BC posibles, que difieren en su complejidad. El hecho es que se utiliza una gran variedad de métodos para blanquear los productos del delito; los numerosos volúmenes publicados por el Grupo de Acción Financiera Internacional (GAFI/FATF) bajo la rúbrica de 'Tipologías' – ahora 'Métodos y Tendencias' 1 – dan prueba de ello. Las preguntas generales que motivan este artículo son: ¿qué tipo de delincuentes/ delitos utilizan qué tipo de blanqueo? Más específicamente, ¿qué determina la sofisticación de los métodos de BC empleados? En lugar de intentar asociar a los delincuentes con métodos muy específicos, consideramos únicamente el nivel de sofisticación (tal como se define más adelante). ¿Es probable que ciertos tipos de delincuentes/delitos utilicen un BC altamente sofisticado, mientras que otros es probable que estén asociados con técnicas de BC relativamente simples?

La contribución de este artículo es principalmente conceptual. No proporciona una teoría general del BC. Sin embargo, sí ofrece una nueva perspectiva, la perspectiva del delincuente; a saber, cómo las elecciones de los delincuentes interactúan con las restricciones y oportunidades ambientales. Estas preguntas requieren razonar sobre el comportamiento de los delincuentes, es decir, aplicar el enfoque criminológico al estudio del BC. Hasta la fecha, el análisis de los esquemas de BC se ha apoyado demasiado en perspectivas puramente económicas y jurídicas (p. ej., King et al., 2018; Masciandaro, 1999; Schneider, 2008). Este artículo, al apoyarse en los estudios disponibles y en las teorías criminológicas dominantes (revisadas en la Sección Revisión de la Literatura: Estudios sobre el Comportamiento de Blanqueo de Capitales en el Marco de las Teorías Criminológicas), propone un marco conceptual que puede explicar el comportamiento de los delincuentes de BC y, en particular, el nivel de sofisticación que utilizan (Sección Estudios sobre el Comportamiento de Blanqueo de Capitales). Respaldamos nuestras hipótesis con evidencia/casos individuales (discutidos en la Sección Comportamiento de Blanqueo de Capitales y Perspectivas Criminológicas). Estos casos no deben interpretarse como una demostración empírica del nuevo marco, sino como una prueba plausible del mismo.

Revisión de la Literatura: Estudios sobre el Comportamiento de Blanqueo de Capitales en el Marco de las Teorías Criminológicas

Estudios sobre el Comportamiento de Blanqueo de Capitales

Solo un estudio ha intentado explícitamente hacer coincidir empíricamente los tipos de delitos con los métodos de BC. Irwin, Choo et al. (2011) analizaron una muestra de 184 Reportes de Actividad Sospechosa (RAS/SARs) de varios países. Para cada delito enumerado en el RAS identificaron los métodos

> 1En sus primeros años, el FATF publicó Informes anuales de Tipologías. Por ejemplo, en 2003-04 el Informe abordó, entre otros: las transferencias electrónicas (wire transfers) y su relación con la financiación del terrorismo; las organizaciones sin fines de lucro y sus vínculos con la financiación del terrorismo; las vulnerabilidades del blanqueo de capitales en el sector de los seguros; las personas políticamente expuestas; los intermediarios (gatekeepers) y el blanqueo de capitales. En años más recientes ha publicado monografías de 50 páginas sobre 'Métodos y Tendencias' en temas como el Blanqueo de Capitales Basado en el Comercio (2021), el Blanqueo de los Productos de la Corrupción (2011) y el Blanqueo de Capitales Profesional (2018). Se puede encontrar una lista completa de los informes del FATF en: https://www.fatf-gafi.org/en/topics/methods-and-trends.html.

1 3

> 335 M. Riccardi, P. Reuter

utilizados para la colocación, la estratificación (layering) y la integración. 2 Aunque los autores afirman que esto debe tratarse como una muestra imparcial, refleja únicamente lo que las instituciones financieras detectaron como sospechoso, y estas instituciones utilizan algoritmos de detección que reflejan supuestos sobre casos previamente detectados de técnicas de BC. Solo en dos categorías de delitos hubo números suficientes para que las diferencias pudieran ser potencialmente significativas: el fraude (56 observaciones) y el tráfico de drogas (40 observaciones). Como era de esperar, el BC del tráfico de drogas mostró una mayor prevalencia de métodos más simples (p. ej., el pitufeo o fraccionamiento [smurfing] y la estructuración [structuring], el contrabando de divisas) que el fraude, y menores montos monetarios (en promedio, 23,5 millones de dólares frente a 204,5 millones de dólares) 3, pero el número de observaciones es demasiado pequeño para proporcionar una visión integral.

Steinko (2012) proporciona, con diferencia, el análisis más granular de la relación entre los tipos de BC y los delitos/delincuentes. Reunió datos sobre los 363 procedimientos penales en España, entre 1995 y 2010, en los que un individuo fue condenado por BC. Alrededor del 90% de estos casos implicaban tráfico de

drogas, lo que indica lo vulnerables que son los traficantes de drogas a los cargos de BC, en comparación con otros tipos de delincuentes, o, de manera igualmente plausible, la alta proporción de la distribución de drogas entre los casos de crimen organizado. Steinko encuentra diferencias según el tipo de delincuente; por ejemplo, los delincuentes de menor estatus eligen activos menos riesgosos (p. ej., bonos del sector público, cuentas de ahorro a tasa fija) que los delincuentes de mayor estatus (p. 915). Sin embargo, Steinko no ofrece ningún modelo estadístico que separe los efectos del tipo de delito, la forma de los ingresos criminales, el tamaño y la regularidad de los ingresos, sobre la elección de la técnica de BC. Además, su estudio se ve más propiamente como un análisis de la integración, es decir, de las tenencias de activos, que de la totalidad del proceso de BC, y solo para traficantes de drogas.

Soudijn (2016) utiliza investigaciones concluidas de la Policía Nacional de los Países Bajos (nuevamente, en su mayoría de tráfico de drogas) para mostrar que el efectivo sigue siendo un medio extremadamente importante para las ganancias criminales. Por ejemplo, muestra que a menudo la policía encuentra grandes cantidades de efectivo (en un caso, 5,5 millones de euros) utilizadas tanto para los gastos cotidianos como como principal activo. En un estudio posterior (2018), basado en cuatro Análisis de Patrones de Delito de la Policía Holandesa que cubren un período de 12 años, Soudijn confirma que, a pesar de algunas innovaciones tecnológicas, hay una continuidad de los métodos de BC a lo largo del tiempo, con un papel clave para el efectivo.

Teichmann (2020) relata 50 entrevistas informales con probables blanqueadores, pero de forma resumida que no permite asociar tipos de delitos o delincuentes con métodos específicos de BC. Sus hallazgos son vagos, como "las firmas de consultoría son propensas al blanqueo de capitales", supuestamente probados y confirmados a través de una encuesta de 200 oficiales de cumplimiento.

Matanky-Becker y Cockbain (2021) examinan las formas específicas de BC encontradas en casos fiscales británicos en los que el BC fue el cargo principal. De los 31 casos para los que pudieron obtener información pertinente, solo dos implicaban métodos complejos. Diez de los 31 sí implicaban BC internacional, pero en seis de esos diez adoptó la forma de camioneros que transportaban grandes cantidades de efectivo fuera de Gran Bretaña. Nuevamente, la impresión abrumadora es de un BC simple; más del 80% de los casos implicaban simplemente efectivo en poder del evasor fiscal o efectivo entregado por ese delincuente a otra persona. Solo dos implicaban el ciclo completo de manual de colocación, estratificación e integración.

> 2La visión estándar del blanqueo de capitales es que tiene tres etapas: la colocación (en la que los fondos entran en el sistema financiero), la estratificación o "layering" (en la que los fondos se mueven para disfrazar su origen) y la integración (en la que se ponen a disposición como activos legítimos). Véase Gilmore, 2004.

> 3Aunque ambos son montos grandes si se comparan con otros estudios de este campo. Por ejemplo, en Soudijn (2016) ninguno de los ejemplos de casos de blanqueo de capitales implicaba montos monetarios muy elevados.

1 3

> 336 Las Variedades del Blanqueo de Capitales y los Determinantes de las Elecciones de los Delincuentes…

Nazzari y Riccardi (2024), mediante un análisis del comportamiento de 2818 delincuentes de BC italianos, mostraron algunas diferencias en los métodos entre los delincuentes relacionados con la mafia y los no relacionados con la mafia. En particular, los primeros se asocian con un menor uso de jurisdicciones extranjeras y un mayor uso de facturas falsas y testaferros; mientras que para los delincuentes no mafiosos (en su mayoría delitos fiscales) hay una mayor prevalencia del uso indebido del sistema bancario (transferencias electrónicas, transferencias transfronterizas y métodos de estructuración). No se informa de un desglose detallado por tipo de delito.

Reuter y Truman (2004), escribiendo hace veinte años, proporcionaron un análisis de grano más grueso de los métodos asociados con diferentes delitos (Tabla 3.1; p. 33). Los datos provenían de los informes de Tipologías del FATF de 1998 a 2004, que arrojaron 223 casos y 580 delitos distintos. Los delitos de drogas representaron casi un tercio de los casos y el fraude otro 22%. Para ambos delitos, las transferencias electrónicas fueron el método de BC más común, pero representaron solo el 25% de los casos de fraude y aproximadamente una sexta parte de los casos de drogas. La impresión dominante de la Tabla es la variedad de métodos en todos los delitos.

Otros estudios son menos directamente pertinentes, pero ayudan a proporcionar descripciones de los comportamientos de BC de diferentes tipos de delincuentes. Petrunov (2011) se centró en el comportamiento de BC de los traficantes sexuales búlgaros mediante 152 entrevistas semiestructuradas con víctimas, delincuentes y oficiales de policía. En años recientes, varios académicos analizaron el comportamiento de BC de los delincuentes cibernéticos. Custers et al. (2018) estudiaron el BC de los emprendedores de malware, mediante entrevistas con 20

expertos (en su mayoría investigadores policiales) y el examen de cuatro expedientes de caso. Descubrieron que, aunque estos delincuentes utilizaban métodos sofisticados para generar sus ingresos, utilizaban métodos de BC muy simples – principalmente, mulas de dinero y el uso de cuentas de víctimas para comprar bienes o bitcoins que luego podían transferirse. Nazzari (2023), mediante un análisis de los métodos de BC del grupo de ransomware 'Conti' (véase más adelante), muestra patrones de BC básicos que implican un bajo número de transacciones y de estratificación. Leukfeldt et al. (2019) y Kruisbergen et al. (2019) confirman que también los delincuentes cibernéticos, al igual que quienes cometen delitos menos sofisticados tecnológicamente, prefieren el efectivo y tienden a convertir su dinero criminal en efectivo, aunque los productos suelen ser de naturaleza digital (p. ej., en Bitcoins).

En resumen, existe solo una literatura empírica reducida que analice siquiera indirectamente la variación en la elección de los métodos de BC. Generalmente encuentra que se utilizan métodos simples, no solo para los ingresos de las drogas, sino también para algunos otros delitos. Sin embargo, particularmente dada la dependencia de los informes de las fuerzas del orden y de las instituciones financieras como fuente de datos, con los sesgos que ello implica, difícilmente es un corpus de investigación suficientemente rico para respaldar conclusiones generales.

Comportamiento de Blanqueo de Capitales y Perspectivas Criminológicas

La aplicación de los enfoques criminológicos al estudio de los esquemas y delincuentes de BC ha sido ocasional. Dos estudios teóricos recientes han considerado la elección de las técnicas de BC en este marco. Levi y Soudijn (2020) consideran los factores que determinan la elección de los métodos de BC de los actores del crimen organizado (CO). Sugieren que la forma en que se generan los ingresos (efectivo frente a fondos electrónicos), los montos (miles frente a millones), la frecuencia y la regularidad (diaria frente a mensual) influyen en las decisiones de BC. Aunque dicen que su "marco analítico tiene sus raíces en el guionado del delito (crime scripting) y en la prevención situacional del delito" (p. 581), no establecen un vínculo directo entre sus hipótesis y las teorías de fondo; además, no proporcionan ningún análisis empírico. Tiwari et al. (2023) consideran conceptualmente la cuestión de cómo los delincuentes eligen su técnica para blanquear fondos 1 3

> 337 M. Riccardi, P. Reuter

criminales. Introducen por primera vez la naturaleza de los delincuentes como una variable clave, pero no discuten en detalle cómo interactúan los factores y

explican la elección de los métodos de BC. Además, aunque afirman que la teoría de la elección racional no es suficiente para explicar el comportamiento de los delincuentes de BC, no tienen en cuenta los impulsores ambientales.

Este artículo amplía aún más este ejercicio. Propone un marco para comprender más plenamente en qué medida las teorías criminológicas pueden enmarcar el comportamiento de los blanqueadores de dinero y, en particular, el grado de sofisticación de los esquemas de BC elegidos.

El blanqueo de capitales – y los delitos financieros en general – a menudo se considera un delito caracterizado por un alto grado de racionalidad (Benson & Madensen, 2010; Gilmour, 2016). La teoría de la elección racional postula que los delincuentes ponderan los riesgos y las recompensas antes de delinquir. De manera similar, como actores racionales, los delincuentes de BC evaluarían los costos, riesgos y beneficios de blanquear los productos ilícitos – su dinero o el de otra persona (Gilmour, 2016). Los beneficios se refieren al hecho de que los delincuentes son capaces de disfrutar plenamente de sus productos una vez blanqueados, es decir, disponer de ellos de la manera deseada (p. ej., comprar una mansión, un bien de lujo, invertir en una empresa, etc.). Los riesgos incluyen la posibilidad de que los productos sean rastreados y el delincuente pueda ser arrestado por su participación en el BC o en el delito precedente; los costos están relacionados, entre otras cosas, con los gastos en que incurren los delincuentes al adoptar métodos específicos de BC – p. ej., el costo de contratar a contrabandistas de efectivo, de establecer empresas fantasma en países exóticos o la necesidad de pagar impuestos al emplear esquemas corporativos (Riccardi, 2022). Este análisis de costo-beneficio impulsaría la elección de los métodos de BC.

Sin embargo, como subrayaron estudiosos anteriores – ante todo Cornish y Clarke (1986) – la racionalidad de los delincuentes nunca es absoluta, sino que está restringida – o "acotada" (bounded), como la definió Simon (1955) – tanto por límites personales como ambientales. Las restricciones personales, y la forma en que estas interactúan con el entorno, o evolucionan a lo largo del curso de vida del delincuente, están en el centro de una amplia variedad de perspectivas criminológicas, desde la teoría graduada por edad (age-graded theory) (Sampson & Laub, 1993), pasando por el aprendizaje social (Akers, 1973), las teorías de la tensión general (general strain) o de la desorganización social, entre otras. Sin embargo, la aplicación de estas teorías a la comprensión del comportamiento de los delincuentes de BC ha sido mínima o nula. En términos generales, el blanqueo de capitales – como muchas otras formas de delitos de cuello blanco – a menudo se describe como un delito altamente técnico (Gilmour, 2016; Tiwari et al., 2023); las habilidades de los delincuentes, su conciencia y conocimiento de las técnicas

contables y financieras son, por tanto, cruciales para determinar la probabilidad de involucrarse en el BC y la técnica de BC elegida.

La teoría de la empresa ilegal (Kleemans, 2014, para una revisión) puede proporcionar una contribución importante para comprender las elecciones de los delincuentes de BC. Aunque originalmente se desarrolló para explicar el papel de los participantes en los mercados criminales (Reuter, 1983; Schelling, 1971), también puede adaptarse al estudio del BC. Así como la ilegalidad de un producto configura la conducta y la estructura de los mercados, la ilegalidad del BC afecta al mercado de servicios de BC: "los contratos no son ejecutables ante los tribunales, los activos deben ocultarse para evitar la incautación [...], deben adoptarse salvaguardas adicionales para minimizar el riesgo de delación (tipping-off) y de RTS [reportes de transacciones sospechosas] por parte de los bancos y profesionales" (Riccardi, 2022, p. 25). En este sentido, los delincuentes pueden querer encontrar un equilibrio entre la necesidad de emplear un método de BC suficientemente sofisticado para ocultar el origen ilícito de los fondos y la necesidad de minimizar la participación de profesionales, intermediarios, asesores extranjeros y proveedores de servicios corporativos que aumentarían sustancialmente el riesgo de fraude, pérdida o delación.

Los vínculos sociales y étnicos pueden ayudar a sortear estos problemas de principal-agente. Como sugiere la teoría de la inserción social (social embeddedness theory) (Kleemans & van de Bunt, 1999), los delincuentes pueden 1 3

> 338 Las Variedades del Blanqueo de Capitales y los Determinantes de las Elecciones de los Delincuentes...

beneficiarse de la proximidad social y cultural de sus pares para mitigar el riesgo implícito en los ámbitos criminales. Al blanquear dinero, los delincuentes pueden recurrir a sus compatriotas o miembros de su familia extendida (Malm & Bichler, 2013), involucrándolos como contrabandistas de efectivo (Soudijn & Reuter, 2016) o como beneficiarios en los métodos informales de transferencia financiera empleados por sus comunidades étnicas (p. ej., hawala). De manera similar, un político corrupto de alto nivel podría beneficiarse de la red de empresarios y funcionarios gubernamentales en la que está inserto para facilitar el blanqueo del dinero de la corrupción (véase más adelante).

Estas teorías proporcionan un entorno útil para enmarcar el comportamiento de los delincuentes de BC y, especialmente, para explicar el grado de sofisticación del BC que pueden elegir. Esto se analiza en detalle en la siguiente sección.

Un Marco para Comprender las Elecciones de los Delincuentes de Blanqueo de Capitales

Definiciones

Como paso preliminar, es necesario definir los conceptos de blanqueo de capitales y de sofisticación.

Blanqueo de capitales

Las definiciones legales del BC varían. En términos generales, según la legislación de la mayoría de los países, puede definirse concisamente como (i) la transferencia, (ii) la conversión, (iii) la ocultación y el disfraz o (iv) la adquisición, posesión y uso de dinero o bienes cuyo origen se sabe (o sospecha) que es ilegal (Levi & Soudijn, 2020; Riccardi, 2022). Sin embargo, en algunos países (p. ej., los EE. UU.), incluso la posesión de efectivo generado por el delito constituye BC, se haya hecho o no un esfuerzo por ocultarlo. En otros, la utilización de efectivo para artículos cotidianos como alimentos y ropa constituye BC, nuevamente incluso si no se ha hecho ningún esfuerzo por disfrazar los orígenes criminales del dinero. Finalmente, algunos países (p. ej., Suiza) incluyen como BC únicamente los esfuerzos por ocultar esos orígenes.

Utilizamos una definición conductual de BC que puede no reflejar exactamente ninguna definición legal existente de BC. Excluimos los gastos cotidianos anteriormente mencionados de las ganancias criminales, a los que a veces se denomina blanqueo pasivo. 4 Se incluyen las compras de bienes de capital costosos (p. ej., automóviles de lujo, joyas de oro, obras de arte) que pueden proporcionar fondos mediante su venta posterior. 5 También incluimos como BC el blanqueo de las ganancias criminales para fomentar otro delito (p. ej., la compra de nuevos envíos de cocaína). No hay ningún esfuerzo por integrar esas ganancias, pero no obstante esas transacciones se ocultan a las autoridades. En este sentido, no distinguimos entre el blanqueo interno y el externo. 6

> 4Esta es la definición de Caulkins y Reuter (2022) para estimar la proporción de los ingresos de las drogas que podrían requerir blanqueo.

> 5El límite es, sin duda, poco claro. El automóvil de lujo sirve como una forma de exhibir riqueza y proporciona transporte tanto para actividades legales como ilegales.

> 6El blanqueo interno se relaciona con los pagos de bienes/servicios ilícitos finales importados (p. ej., drogas ilícitas) o de productos semielaborados o precursores (p. ej., productos químicos). El blanqueo externo se relaciona con el blanqueo de los "beneficios" sucios, es decir, de los márgenes que quedan después

de restar los costos de los ingresos criminales. Gran parte de la financiación interna del comercio ilegal no implica blanqueo. El efectivo generado por las ventas de un mayorista de bajo nivel puede utilizarse

1 3

> 339 M. Riccardi, P. Reuter

Sofisticación

Sorprendentemente, aparte de algunos elementos de la literatura sobre fraude o ciberdelincuencia (p. ej., Collier & Clayton, 2022), faltan estudios sobre la sofisticación del delito; por tanto, es difícil encontrar una definición convincente. Los diccionarios definen "sofisticado" como "despojado de la simplicidad nativa u original [...] como altamente complicado o desarrollado" (Merriam-Webster). 7 En el contexto del BC, operacionalizamos este concepto descomponiéndolo en las siguientes características:

● Grado de 'estratificación' (layering): es decir, el número de transacciones a través de las cuales se ha movido los fondos ilícitos hasta su forma final. Cuantas más capas, mayor es la protección que se ofrece, como atestigua una literatura sustancial que examina casos (van der Does de Willebois et al., 2011). La estratificación también puede leerse en términos del uso de múltiples capas corporativas en esquemas de 'cajas chinas' ('Chinese boxes') destinados a ocultar el origen criminal de los productos/la propiedad.

● Uso de múltiples métodos: el uso de más de un método 8 para un conjunto dado de fondos reduce la vulnerabilidad del conjunto total de fondos, ya que la detección de un activo blanqueado puede dejar intactos a otros. Podría decirse que esto es una variante del indicador anterior, más estratificación.

● Uso de esquemas altamente técnicos: se refiere al empleo de esquemas que requerirían habilidades avanzadas (desde un punto de vista financiero, contable o tecnológico). Por ejemplo, manipulaciones contables, facturación falsa o el uso de mezcladores (mixers) para criptomonedas. Estas técnicas – en contraste con los métodos básicos de BC, como el depósito de efectivo en una cuenta bancaria – pueden complicar la tarea de detectar el BC incluso cuando se sospecha de él.

● Grado de transnacionalidad: el uso de jurisdicciones extranjeras o la coexistencia de numerosas jurisdicciones, p. ej., para abrir cuentas bancarias o constituir empresas fantasma, complica la tarea de la agencia encargada de hacer cumplir la ley, ya que tendrá que negociar documentos específicos buscando información que estaría más fácilmente disponible en la jurisdicción original.

● Grado de profesionalismo: el nivel de participación de agentes, intermediarios y proveedores de servicios que pueden facilitar el BC. Se presume que el profesionalismo está correlacionado con el acceso del blanqueador a una variedad de métodos y a esquemas más complejos y sofisticados.

Es difícil creer que cualquier característica única de esta lista sea capaz de hacer que un caso sea suficientemente sofisticado. Sin embargo, la literatura anterior subraya que las estrategias de ofuscación suelen estar presentes simultáneamente (Matanky-Becker & Cockbain, 2021; Nazzari & Riccardi, 2024). 9

En cualquier caso, asumimos que los niveles más altos de sofisticación dan lugar a un menor riesgo de una investigación y un enjuiciamiento con éxito, y a un blanqueo más eficaz por parte de los delincuentes.

> para comprar drogas directamente a un traficante o a un mayorista de alto nivel. Sin embargo, para las transacciones internacionales hay casos en los que la transacción requirió las actividades de colocación y estratificación que componen las dos primeras, y más vulnerables, etapas del blanqueo.

> 7https://www.merriam-webster.com/dictionary/sophisticated.

> 8Definimos aquí 'método' como cualquier técnica (o esquema) empleada por el delincuente para blanquear el dinero. Puede referirse al uso de transferencias bancarias, contrabandistas de efectivo, esquemas de facturación falsa u otras 'tipologías' (tal como las define el FATF).

> 9Se podría explorar la posibilidad de producir una puntuación de sofisticación de un esquema de BC contando cuántas de las dimensiones de sofisticación enumeradas están presentes simultáneamente. Puede ser un buen ejercicio para futuras aplicaciones empíricas del marco conceptual aquí desarrollado, pero queda fuera del alcance de este artículo.

1 3

> 340 Las Variedades del Blanqueo de Capitales y los Determinantes de las Elecciones de los Delincuentes…

Nótese que todos estos ejemplos de sofisticación se refieren a las etapas de colocación y estratificación del BC, y no a la fase de integración – que es solo el resultado de una buena estrategia de ofuscación. También se puede suponer que el blanqueo sofisticado es más caro, pero la evidencia sobre este punto es mixta. Por ejemplo, Soudijn y Reuter (2016) informan de costos (y presumiblemente precios) extremadamente altos incurridos por las empresas que convertían los euros de los contrabandistas de cocaína colombianos en los Países Bajos para

enviarlos de vuelta a Colombia como billetes de 500 euros. Los costos ciertamente fueron superiores al 10% y quizás de hasta el 15%. Este era un método muy simple. Por otro lado, el FATF (2018), en su informe sobre el blanqueo de capitales profesional, informa de un 3–5% como la comisión por blanquear dinero para los residentes chinos que desean trasladar dinero a Canadá mediante un método moderadamente sofisticado (Recuadro 13; p. 34). Parece plausible suponer que los delincuentes creen que el blanqueo de capitales sofisticado reduce el riesgo y que están dispuestos a pagar precios más altos; si esa creencia es correcta, se desconoce.

Un Marco Conceptual para Explicar el Nivel de Sofisticación de un Método/ Técnica de Blanqueo de Capitales

Existen muchos métodos de BC. La mayoría de los delincuentes individuales tienen acceso a un conjunto limitado debido a restricciones tanto personales como ambientales. El marco que proponemos se basa en un conjunto de variables que se hipotetiza que influyen en los métodos/técnicas de BC elegidos y, específicamente, en su grado de sofisticación. Las variables pueden agruparse en tres dimensiones, como se representa en la Fig. 1. Las dimensiones pueden interpretarse como un conjunto de restricciones e incentivos/oportunidades.

Un conjunto está relacionado con la dimensión del delito, y en particular con el delito precedente y con los activos/productos que genera (I. Tipo de productos; II. Tipo de delito precedente). Un conjunto es personal e incluye características del delincuente y sus motivaciones (III. Tipo de delincuente; IV. Objetivos). En cierto sentido, las dos primeras dimensiones recuerdan la dicotomía tradicional entre la actividad frente al actor, que domina el debate sobre el crimen organizado

> Fig. 1 Un marco conceptual para explicar el nivel de sofisticación del método de blanqueo de capitales elegido por los delincuentes del delito precedente. Fuente: elaboración de los autores

1 3

> 341 M. Riccardi, P. Reuter

(Levi, 2015; von Lampe, 2017): aunque las elecciones de BC suelen estar limitadas por el delito que genera el dinero, las características e intenciones de los delincuentes también desempeñan un papel. El tercer conjunto de variables es ambiental, en el sentido de que se refiere al abanico de controles de prevención del delito a los que se enfrentan los delincuentes y, en particular, al régimen AML (V. Entorno de lucha contra el blanqueo de capitales). Aunque este marco conceptual puede explicar las elecciones de los delincuentes de BC en general (p.

ej., la elección de dónde trasladar el dinero ilícito, en qué activo invertir, etc.), lo empleamos únicamente para explicar el nivel de sofisticación de los esquemas de BC.

La identificación de estas tres dimensiones y de las variables subyacentes se deriva de la aplicación al ámbito del BC de una variedad de perspectivas criminológicas que han sido ampliamente probadas para otros delitos, pero solo en grado limitado para el blanqueo de capitales. Las hipótesis que subyacen a cada variable se discuten en detalle en los párrafos siguientes. Es difícil – y probablemente ni siquiera significativo – establecer una relación unidireccional de uno a uno entre una variable de BC y una teoría del delito, tanto porque la misma variable puede ser leída por diferentes teorías de manera diferente, como porque las variables interactúan entre sí – y las teorías también. Sin embargo, en un intento de simplificar aproximadamente una interacción compleja, tratamos de enumerar las principales teorías del delito 'inspiradoras' para cada dimensión (Tabla 1). Además, no siempre es posible identificar exactamente la dirección de causalidad entre una variable y el nivel de sofisticación del BC, es decir, si aumenta o no la probabilidad de empleo de una técnica de BC sofisticada: como se señaló, las variables interactúan entre sí y el efecto resultante puede no ser obvio. Por ejemplo, los productos en efectivo generalmente implican métodos de BC menos sofisticados, pero esto depende en última instancia del monto involucrado y de la presencia de reglas AML estrictas relacionadas con los límites a las compras o depósitos en efectivo. Nuevamente, en un intento de simplificación, la Tabla 2 resume el efecto esperado de cada variable, ceteris paribus, sobre la sofisticación del BC.

No hace falta decir que el número de variables que influyen en la sofisticación del BC puede ser mayor que la lista aquí presentada. Las restricciones y oportunidades ambientales son potencialmente infinitas y pueden ser también ocasionales y circunscritas en el tiempo y el lugar. Por ejemplo, el confinamiento asociado con la Covid-19 en 2020 y las restricciones resultantes a los movimientos personales hicieron muy difícil contrabandear efectivo de un país a otro, e incluso de una ciudad a otra. Esto puede haber cambiado el comportamiento de los delincuentes de BC, llevándolos a técnicas de BC más sofisticadas, p. ej., transferencias de base electrónica (Aziani et al., 2021). Las dimensiones y variables discutidas aquí se limitan, por tanto, a aquellas que (i) se mencionan con más frecuencia en las investigaciones de BC de las fuerzas del orden y de las unidades de inteligencia

> Tabla 1 Determinantes clave de la sofisticación del BC y principales teorías del delito inspiradoras

> Dimensión Variables Principales teorías del

> delito inspiradoras

> Dimensión del

> delito

> I. Tipo de

> productos

> Monto, Regularidad, Naturaleza Teoría situacional del delito,

> Teoría de la elección racional

> II. Tipo de

> delito

> Tipo de delito precedente, Riesgo de la

> actividad criminal

> Dimensión

> personal

> III. Tipo de

> delincuentes

> Edad, Educación, Capital social, Identidad/Visibilidad, Organización

> Teoría graduada por edad, Teoría de la elección racional, Teoría de la empresa

> ilegal, Teoría de la inserción

> social

> IV. Objetivos Gasto, Reinversión, Inversión,

> Liquidez

> Dimensión

> ambiental

> V. Entorno

> AML

> Políticas de reducción del efectivo, Transparencia bancaria y corporativa, Recuperación de activos, otros

> Teoría situacional del delito,

> Teoría de la elección racional

> Fuente: elaboración de los autores

1 3

> 342

Las Variedades del Blanqueo de Capitales y los Determinantes de las Elecciones de los Delincuentes… financieras (p. ej., monto, naturaleza, moneda, propósito) y (ii) ya han sido identificadas como impulsores clave de las elecciones de BC por estudiosos anteriores (en particular Levi & Soudijn, 2020; Matanky-Becker & Cockbain, 2021; Tiwari et al., 2023; Nazzari & Riccardi, 2024).

Dimensión del Delito

Desde una perspectiva del delito situacional, el tipo de delito y de los productos del delito relacionados implica oportunidades y restricciones específicas que acotan las elecciones de BC de los delincuentes y dan lugar a diferentes niveles de sofisticación del BC, como se analiza en detalle a continuación.

I. Tipo de Productos

Influyen en las elecciones de BC de los delincuentes y en el nivel resultante de sofisticación del BC:

● Monto de los productos: tanto el valor absoluto ganado y en poder del delincuente (en términos de beneficio) como la periodicidad del flujo importan. Los montos mayores pueden requerir métodos diferentes para el BC. Blanquear 50.000 euros mediante depósitos estructurados en cuentas bancarias es fácil. 5 millones de euros (generados por un gran envío de cocaína o un soborno por una licencia minera) requieren un enfoque y un método de BC más sofisticados. 10

> 10Como ocurre con todas las afirmaciones generales sobre el blanqueo de capitales, hay excepciones. P. ej., en Australia, el Commonwealth Bank, uno de los cuatro bancos que dominan el sector bancario del país, durante un período de tiempo en 2015 eliminó esencialmente los controles AML de sus cajeros automáticos. Como consecuencia, "[T]res hombres depositaron alrededor de 3,6

millones de dólares en 427 transacciones separadas. Hicieron docenas de depósitos de menos de 10.000 dólares en

Tabla 2 Variables del delito, personales y ambientales y su efecto sobre la sofisticación del BC

Dimensión Variable(s) Efecto sobre la sofisticación del BC

Dimensión del

delito

I. Tipo de

productos

Monto Aumento

Regularidad Aumento

Naturaleza Efectivo, activos tangibles: Disminución

Cripto, electrónico: Aumento

II. Tipo de delito Tipo de delito precedente Tráfico de drogas, otros mercados ilícitos:

Disminución

Delitos financieros, delitos fiscales: Aumento

Riesgo de la actividad criminal Mayor riesgo de arresto: Disminución

Menor riesgo: Aumento

Dimensión

personal

III. Tipo de

delincuentes

Edad Aumento

Educación Aumento

Capital social Aumento

Necesidad de Identidad/Visibilidad Aumento

Organización No claro

IV. Objetivos Gasto, Reinversión,

Inversión, Liquidez

Gasto: Disminución

Reinversión: No claro

Inversión: Aumento

Liquidez: Disminución

Dimensión

ambiental

V. Entorno

AML

Políticas de reducción del efectivo, Transparencia bancaria y corporativa,

Efectividad de la recuperación de activos,

otros

Aumento

Fuente: elaboración de los autores 1 3

343 M. Riccardi, P. Reuter ● Regularidad de los productos: un funcionario corrupto (quizás vendiendo contratos de adquisiciones de defensa) recibirá grandes pagos solo de manera ocasional, mientras que el delincuente que opera un esquema de malware o vende en el mercado minorista de drogas puede tener el mismo monto total entregado en flujos semanales regulares a lo largo de un año. El hecho de que los fondos aparezcan de manera regular o episódica también tendrá un efecto; un método que funciona una vez puede no permitir, digamos, un blanqueo mensual. Por ejemplo, una cantidad ocasional (grande) de fondos sucios puede blanquearse mediante la compra de una propiedad inmobiliaria costosa. Pero si la misma cantidad se recibe mensualmente, puede requerir un método de BC más sofisticado para comprar la misma casa – por ejemplo, estableciendo un esquema de BC respaldado por préstamos.

● Naturaleza de los productos: la forma original del dinero sucio puede determinar el método de BC, pero no siempre está claro si esto también afecta al nivel de sofisticación del BC. En términos generales, pueden identificarse cuatro categorías:

– Efectivo: sigue siendo el principal medio de intercambio en los mercados ilegales y no puede rastrearse hasta un delito o delincuente (Riccardi & Levi, 2018). En

términos generales, el efectivo puede gastarse fácilmente en la economía por cualquiera, lo que constituye una estrategia de BC relativamente poco sofisticada. Sin embargo, depende del monto y de las reglas AML locales. Los montos pequeños/medianos (digamos, hasta 20.000 dólares, según el país) pueden depositarse en varias cuentas bancarias mediante la 'estructuración' (structuring), o gastarse directamente en la economía si los umbrales de compra en efectivo están ausentes o son suficientemente altos (véase más adelante). Los montos de efectivo grandes pueden, en cambio, requerir una mayor sofisticación, como los esquemas de facturación falsa. La moneda específica también importa: para los traficantes de drogas colombianos, los euros en efectivo son una carga que requiere un cambio a dólares o pesos colombianos, lo que requiere cierta estratificación. En algunos casos se demostró que el dinero se almacenaba en la denominación original – especialmente en épocas de inflación baja o casi nula (Riccardi, 2022).

– Criptomoneda: en comparación con el efectivo, los delincuentes que gestionan criptomonedas necesitan poseer mayores habilidades tecnológicas/financieras, y esto la convierte en un método de BC bastante sofisticado. Algunos delitos específicos, como el ransomware, generan ganancias criminales en forma de criptomoneda (Custers et al., 2020). La evidencia disponible sugiere que la criptomoneda no se mantiene a menudo como un activo, sino que sirve como medio de intercambio, convirtiéndose rápidamente en efectivo (véase más adelante). Eso depende de varios

> sucursales del Commonwealth repartidas por Sídney para evitar el escrutinio." https://www.abc.net.au/news/2017-08-03/cba-money-laundering-law-breach-claim-how-men-got-away-with-it/8771652.

1 3

> 344 Las Variedades del Blanqueo de Capitales y los Determinantes de las Elecciones de los Delincuentes…

factores, incluida la alta volatilidad de las criptomonedas y su susceptibilidad a las estafas de salida (exit scams), pero también de las motivaciones personales (véase más adelante).

– Activo electrónico: se refiere a los productos del delito que ya están colocados en el sistema financiero. Un malversador puede robar a su empleador transfiriendo fondos de la cuenta de la empresa a su propia cuenta. Los fondos ya están en forma electrónica y no necesitan conversión ni colocación. Si, por un lado, esto puede facilitar el blanqueo, por el otro requiere niveles más altos de

sofisticación, porque las transacciones electrónicas pueden rastrearse más fácilmente que las de efectivo. Por ejemplo, el defraudador tendría que transferir los fondos a una cuenta de un tercero, quizás abierta en una jurisdicción extranjera, y sería necesaria cierta triangulación ('ida y vuelta' o round tripping) hacia su propia cuenta personal.

– Activo no monetario: algunos productos del delito no son monetarios y pueden tener la forma de activos físicos. Por ejemplo, Odebrecht, la empresa constructora brasileña sorprendida en un enorme escándalo de sobornos multinacional (véase más adelante), pagó algunos de sus sobornos en forma de "automóviles, obras de arte, relojes Rolex, botellas de vino, yates o incluso helicópteros" (Morales & Morales, 2019). Los activos tangibles no necesariamente requieren BC y pueden ser gastados y disfrutados directamente por los delincuentes.

II. Tipo de Delito

El método de BC y su nivel de sofisticación dependen también del delito precedente que generó los productos del delito:

● Tipo de delito precedente: el tipo de delito influye en el método de BC elegido de dos maneras. Primero, afecta a la naturaleza de los productos, que a su vez puede determinar las estrategias de BC, como ya se ha discutido. Los mercados ilegales son generalmente intensivos en efectivo. Las ventas finales (compra por parte de los clientes) parecen ser casi invariablemente en efectivo (con la excepción de los bienes ilícitos comprados en mercados en línea, que pueden hacerse en criptomonedas). Para las drogas, incluso las transacciones de muy alto nivel, que implican millones de dólares, son en efectivo (Soudijn & Reuter, 2016). También algunos delitos de corrupción y fiscales son intensivos en efectivo, pero los más ambiciosos pueden ver fondos ilícitos ya en formato electrónico, o pueden emplear métodos más sofisticados como el Blanqueo de Capitales Basado en el Comercio (TBML), la facturación falsa, los esquemas corporativos complejos y las jurisdicciones offshore, o las criptomonedas. 11 Segundo, los delitos precedentes influyen en los métodos de BC – y en su sofisticación – porque los delincuentes pueden emplear para el blanqueo las mismas técnicas, canales e intermediarios utilizados para cometer el delito precedente. Esto se aplica en particular a los delitos económicos y financieros, incluidos la gran corrupción, la gran evasión fiscal, el fraude de quiebra o el fraude del IVA: para lograr sus objetivos criminales, los delincuentes establecen estructuras corporativas, triangulaciones de países y esquemas de facturación falsa que luego también pueden utilizarse para limpiar los productos ilícitos. En este sentido, los métodos de BC tendrán la misma sofisticación que las estrategias de fondo de 'ensuciamiento de dinero'.

● Riesgo del delito precedente: esto debe interpretarse como el riesgo de ser encarcelado o de ser asesinado. Un traficante de drogas puede esperar pasar una gran parte de su carrera encarcelado y, al menos en algunos países, se enfrenta a un riesgo moderadamente alto de ser asesinado. Un funcionario corrupto estará más confiado en su libertad y vida a largo plazo. Desde una perspectiva de elección racional, esto afectaría tanto al grado de inversión (uno no puede disfrutar de los beneficios mientras está encarcelado) como al desafío de distanciarse de la inversión (para que siga disponible después de salir de prisión). Esto, a su vez, influirá en el nivel de sofisticación del BC. Si a uno le interesa más disfrutar de los productos sucios a corto plazo, puede evitar establecer esquemas sofisticados de BC y encontrar una manera fácil de retirar el dinero (cash out) y gastar inmediatamente el dinero sucio en bienes y ocio.

> 11Hasta la fecha, parece que la criptomoneda es el modo preferido solo para ciertos delitos cibernéticos y no para ninguna de las otras categorías principales de delitos generadores de ingresos. Véase, p. ej., Shapiro (2023). Por supuesto, esto puede cambiar si las criptomonedas se vuelven más estables en valor y más utilizables para comprar bienes legales. Algunos traficantes de drogas estadounidenses están aparentemente utilizando organizaciones chinas de blanqueo de capitales que sí utilizan criptomonedas para el intercambio inicial.

1 3

> 345 M. Riccardi, P. Reuter

Dimensión Personal

III. Tipo de Delincuente

Como se señaló en la Sección Revisión de la Literatura: Estudios sobre el Comportamiento de Blanqueo de Capitales en el Marco de las Teorías Criminológicas, las características del delincuente, por ejemplo sus antecedentes y habilidades, pueden desempeñar un papel importante en las elecciones de las técnicas de BC y en su nivel de sofisticación. Entre los factores pertinentes:

● Edad: adaptando la teoría graduada por edad (Sampson & Laub, 1993) a los comportamientos de BC, uno podría hipotetizar que los delincuentes muy jóvenes pueden ser menos cautelosos a la hora de gastar sus productos ilícitos y, por tanto, pueden contentarse con gastar mucho en sí mismos y en sus amigos sin preocuparse por cómo ofuscar el origen y la naturaleza de su dinero sucio. Por ejemplo, existe evidencia de que incluso los delincuentes jóvenes con altas habilidades técnicas (p. ej., los involucrados en actividades de ransomware o phishing) convierten rápidamente sus productos de Bitcoins o Ethereum en dinero

fiduciario (fiat) de una manera bastante primitiva para el gasto inmediato (Kruisbergen et al., 2019; Nazzari, 2023). Por otro lado, los delincuentes mayores pueden adoptar técnicas de BC más sofisticadas, también para facilitar la transferencia de activos a contrapartes legales o a sus familias. Por supuesto, las diferencias de edad se observan también entre quienes ganan dinero de forma legítima. Los adultos muy jóvenes generalmente ahorran menos y eligen activos más arriesgados en comparación con sus homólogos de mediana edad (p. ej., Haines, 2018).

● Educación y situación laboral: es probable que los delincuentes más educados confíen más en su capacidad para evaluar esquemas de blanqueo sofisticados, que implican métodos altamente técnicos como las manipulaciones contables o los esquemas de facturación falsa, y que se sientan igualmente cómodos contratando asesores altamente educados y capacitados. Estos patrones se correlacionan con los vínculos de capital social, como se analiza a continuación.

● Capital social: los delincuentes con círculos más amplios de co-delincuentes tendrán más contactos, vínculos (p. ej., con profesionales, países extranjeros, etc.) y partidarios, lo que puede hacer más probables los esquemas sofisticados. Según las teorías de la inserción social, depender de los vínculos comunitarios puede reducir la asimetría de información y el riesgo implícito en el delito – como postula la teoría de la empresa ilegal. Esto, a su vez, permite un aumento del número de estratos e intermediarios, aumentando eventualmente el nivel de sofisticación del BC (Malm & Bichler, 2013). Por ejemplo, los traficantes de drogas que operan a nivel internacional pueden emplear a compatriotas como contrabandistas de efectivo (véase Soudijn & Reuter, 2016, sobre los cárteles colombianos); los grupos mafiosos pueden contar con empresarios coludidos, que pueden actuar como testaferros de empresas fantasma (Savona et al., 2016); los políticos corruptos pueden beneficiarse del apoyo de la red en la que están insertos: profesionales con experiencia internacional, asesores fiscales, empresarios coludidos, colegas del mismo partido político. Así pues, el acceso a un mayor capital social puede aumentar el nivel de sofisticación del BC.

● Sentido de identidad y visibilidad: algunos delincuentes no tienen ambición de ir más allá de sus actividades criminales. Otros quieren evolucionar para convertirse en empresarios o políticos legítimos. Berry et al. (2023) muestran que muchos traficantes de drogas de bajo nivel en el Reino Unido y los EE. UU. transitan hacia pequeñas empresas legítimas. Pablo Escobar famosamente tenía ambiciones políticas y fue efectivamente elegido como delegado suplente de la legislatura colombiana mientras dirigía el cártel de Medellín. En contraste, los

Orjuelas (las figuras principales del Cártel de Cali) aspiraban a ser aceptados como empresarios exitosos. La evolución a un papel prominente 1 3

> 346 Las Variedades del Blanqueo de Capitales y los Determinantes de las Elecciones de los Delincuentes…

en las actividades legítimas puede requerir un BC más sofisticado para sobrevivir al escrutinio que acompaña a la entrada en la política o a la obtención de financiación para un negocio. También importa la visibilidad. Algunos miembros de grupos mafiosos o del crimen organizado de tipo gobernanza quieren aparecer como empresarios exitosos que pueden proporcionar empleos y protección a la población local, aumentando eventualmente su estatus social (Savona et al., 2016; Campana & Varese, 2018 12). La necesidad de visibilidad requiere un blanqueo más sofisticado.

● Organización del delincuente: adaptando aquí la perspectiva del modelo de empresa sobre el crimen organizado (Kleemans, 2014), uno puede hipotetizar que el nivel de sofisticación del BC depende de si el delincuente es miembro de una organización estructurada o no. El BC puede ser una actividad organizacional, con miembros individuales que reciben fondos blanqueados. O puede ser que los miembros individuales de la organización criminal reciban su parte de los fondos "sucios" y sean responsables de su propio BC. O quizás la organización es responsable solo de la colocación y la estratificación, y el individuo es entonces responsable de la integración. Eventualmente, los errores en el BC de ciertos miembros pueden poner en riesgo a toda la organización. Esta posibilidad puede sugerir que la organización se encarga de al menos algunas etapas del BC. Aunque es razonable hipotetizar que el BC organizacional será más probablemente sofisticado, hay poca investigación disponible. El papel de las organizaciones – y en qué medida los miembros de un grupo criminal son libres de elegir su propio método de BC y su elección de integración – se estudia muy rara vez, aparte de algunas excepciones (Farfán-Méndez 2019), y merece una mayor investigación.

IV. Objetivos

El blanqueo puede tener una serie de motivaciones diferentes. El mismo delincuente puede lograr diferentes objetivos con diferentes transacciones, ya sea porque evolucionan con el tiempo o porque cambian los incentivos o las restricciones ambientales. En términos generales, identificamos cuatro objetivos de BC:

● Gasto: gran parte de la literatura subraya que los delincuentes gastan los productos ilícitos en bienes de lujo o actividades de ocio, también como símbolo de estatus. Se argumenta que una de las razones por las que tanto dinero se blanquea en bienes raíces de alta gama es que la vivienda no solo proporciona una inversión, sino también una residencia deseable y una señal de riqueza respetable (FATF, 2018). La regulación ligera del BC en el sector inmobiliario en tantos países 13 hace que esto sea particularmente atractivo tanto para fines de inversión como de consumo. El gasto generalmente no requiere altos niveles de sofisticación: para la mayoría de los mercados criminales intensivos en efectivo (como las drogas) y en ausencia de políticas de control del efectivo (véase más adelante), el dinero ilícito se utiliza directamente para el consumo.

● Reinversión en la actividad ilícita: a veces esto se denomina blanqueo interno. El dinero ilícito puede reinvertirse en el mismo delito (p. ej., comprando drogas para la próxima venta) o en otras actividades ilícitas (p. ej., adquiriendo precursores de drogas, pagando salarios a afiliados o co-delincuentes). Por ejemplo, un traficante de personas en Europa que desee realizar

> 12Este estudio incluyó a un mafioso del Reino Unido que estableció una red de empresas de seguridad privada en el Reino Unido para beneficiarse de su reputación criminal – y también blanquear dinero.

> 13Para un relato detallado de cómo el mercado inmobiliario de Londres sirve para el blanqueo de fondos robados por cleptócratas, véase, por ejemplo, Soares y Prelec (2023).

1 3

> 347 M. Riccardi, P. Reuter

pagos a la persona responsable de despachar a los inmigrantes indocumentados desde Siria necesitará ocultar tanto el origen como el destino de los fondos. La influencia en el nivel de sofisticación depende de la naturaleza de los productos (p. ej., el efectivo normalmente no se coloca en el sistema financiero si se reemplea en una actividad criminal), pero también de la transnacionalidad del esquema (los pagos a mayoristas en otro país pueden requerir cierto grado de sofisticación para ocultar las transferencias internacionales).

● Inversión: los productos del delito pueden invertirse en la economía legal para obtener un alto rendimiento. Este puede ser el caso de los bienes raíces, pero también de las empresas legítimas. Los delincuentes pueden invertir también para crear nuevas oportunidades de carrera fuera del delito – como ya se ha discutido. La voluntad de invertir y disfrutar de los productos sucios a largo plazo

(especialmente si es fuera de un entorno criminal) requiere aumentar la distancia entre el beneficiario y el origen ilícito del dinero, lo que a su vez puede llevar a métodos más sofisticados.

● Liquidez: la necesidad de liquidez es una elección racional que se deriva del riesgo de ser objeto de investigaciones y de recuperación de activos. Los delincuentes quieren activos que puedan estar disponibles con poca antelación. Pueden tener una necesidad urgente de acceder a ellos tanto para evitar la incautación (p. ej., vendiendo o disponiendo del activo antes de que sea recuperado por las autoridades) como para abordar oportunidades urgentes del mercado (p. ej., comprar una carga de cocaína o armas de fuego) o para huir de la ley. Si gestionar la liquidez es una habilidad crucial para un negocio legítimo (O'Regan, 2016), es aún más importante para las empresas criminales que tienen que sobrevivir en mercados arriesgados, no regulados e impredecibles (Reuter, 1983). Las empresas en las que invierten los delincuentes muestran, en promedio, participaciones más altas de activos corrientes que sus pares legales (De Simoni, 2022, para una revisión). La necesidad de liquidez puede llevar a métodos de BC menos sofisticados y más intensivos en efectivo.

Dimensión Ambiental

V. Entorno de Lucha contra el Blanqueo de Capitales (AML)

Los factores ambientales importantes son los que se relacionan con la prevención del delito y la justicia penal, que en el caso del BC se refieren al nivel de los controles AML locales – donde 'local' se refiere al contexto geográfico en el que el delincuente está activo o en el que se despliega la actividad criminal. Esto puede afectar al método de BC elegido y a su nivel de sofisticación. Es difícil operacionalizar y medir las políticas AML – especialmente cuando se pretende medir la fidelidad o intensidad de la implementación/aplicación de las reglas AML en comparación con la simple presencia/ausencia de regulaciones AML (la dicotomía tradicional efectividad frente a cumplimiento de las políticas AML, como discuten muchos académicos como Halliday et al., 2019). Sin embargo, en resumen, uno podría hipotetizar que los regímenes AML más efectivos (es decir, guardianes más capaces) llevarían a los delincuentes a adoptar técnicas de BC más sofisticadas – y difíciles de rastrear. A la inversa, la falta de controles AML puede generar oportunidades para cometer delitos de BC – y atrae a los delincuentes de BC. Por ejemplo:

● Reglas de control del efectivo: la existencia de umbrales de notificación de efectivo hace más difícil para los delincuentes gastar el dinero ilícito directamente

en la economía o depositarlo en cuentas bancarias sin levantar sospechas (Riccardi & Levi, 2018). Esto puede desplazar las 1 3

> 348 Las Variedades del Blanqueo de Capitales y los Determinantes de las Elecciones de los Delincuentes…

transacciones a países extranjeros (donde no hay controles de efectivo) o a formas de blanqueo más elaboradas, como el TBML, las facturas falsas o las criptomonedas.

● Altos niveles de transparencia bancaria y corporativa: los bajos niveles de secreto bancario, los altos niveles de cooperación de los bancos y los altos niveles de transparencia corporativa estatutaria (como la existencia de registros corporativos públicos y registros de beneficiarios finales de fácil acceso) hacen más difícil para los delincuentes ocultar su identidad y el origen de los fondos. Esto podría llevarlos a adoptar métodos más sofisticados, como el empleo de sociedades holding registradas en países extranjeros (quizás jurisdicciones secretas) o de cuentas bancarias a nombre de testaferros o de entidades corporativas. Si no pueden hacer estas cosas, pueden salirse por completo de los mercados criminales o reducir su participación.

● Políticas agresivas de recuperación de activos: las regulaciones agresivas sobre la recuperación de activos (p. ej., la aplicación del embargo preventivo) y los altos niveles de efectividad de las autoridades encargadas de hacer cumplir la ley y judiciales para rastrear y recuperar activos pueden empujar a los delincuentes a adquirir activos en el extranjero o a adoptar técnicas más sofisticadas para estratificar su propiedad.

Dos notas aquí. Primero, la lista de controles AML es potencialmente interminable e incluye también el nivel de cooperación AML internacional en un país específico, el nivel de cooperación de las entidades obligadas, el nivel de tipificación penal del BC y, en términos generales, la conciencia – y la capacidad – de un país para evaluar, detectar y prevenir los riesgos de BC. Una lista potencial es la que puede derivarse de las 40 Recomendaciones del FATF – cada Recomendación se refiere a una medida AML específica. Segundo, la evidencia empírica sobre cómo los controles AML influyen en los métodos de BC y en su sofisticación es escasa, principalmente anecdótica. Por ejemplo, faltan estudios rigurosos sobre el efecto de los controles de efectivo en el delito financiero – aunque algunos casos individuales pueden respaldar la causalidad hipotetizada. Es muy difícil demostrar el impacto de la regulación adicional de los profesionales, por ejemplo. La aparentemente interminable expansión del ámbito regulatorio se basa en afirmaciones de sentido común.

Aunque hemos proporcionado hipótesis sobre el efecto en la sofisticación del BC de variables individuales, como el tipo de delito, las características del delincuente o el entorno AML, está claro que la elección de un método es una función de la interacción entre todas estas variables. Por ejemplo, algunos segmentos del comercio de trata de personas implican negocios legítimos (p. ej., discotecas que sirven como tapaderas de la explotación sexual) que proporcionan sus propias oportunidades de BC. Otros segmentos (el transporte a través del Mediterráneo) son enteramente criminales y, en consecuencia, los delincuentes no pueden ocultar tan fácilmente sus ganancias en negocios legales. O considérese a dos mafiosos con intereses comerciales similares, pero uno en una región con escaso escrutinio AML y otro sometido a un intenso escrutinio; este último puede tener que elegir métodos de BC más sofisticados (¿y caros?). La identificación de variables individuales que puedan influir en la sofisticación del BC es solo un punto de partida para la investigación.

Análisis de Estudios de Caso: Una 'Prueba' del Marco Conceptual

Ninguna base de datos existente permitiría poner a prueba el modelo de manera sistemática y cuantitativa. Todos los datos generados por las fuerzas del orden, como los casos cerrados (p. ej., Steinko, 2012), están inherentemente sesgados por el hecho de que el BC más sofisticado se detecta con menos facilidad, por lo que estos datos 1 3

> 349 M. Riccardi, P. Reuter

tienden a sobreestimar los esquemas 'simplistas'. El uso de RTS o RAS (Irwin et al. 2011) está sesgado por el mismo problema, pero aplicado a las entidades obligadas, y también por el hecho de que la mayoría de los reportes sospechosos en casi todos los países se refieren a falsos positivos. 14

Las fuentes abiertas – como los conjuntos de datos generados por las investigaciones periodísticas, incluidos los Panama Papers o los Paradise Papers – no suelen ser representativas. Se limitan a los países (o incluso a los despachos de abogados o bancos) donde se produjo la filtración y se centran en delitos precedentes específicos (particularmente la evasión fiscal y la corrupción) y tipos de delincuentes (cleptócratas y personas ricas). Las entrevistas con blanqueadores proporcionarían un conjunto de datos menos sesgado, aunque de nuevo habría que preocuparse de que los blanqueadores dispuestos a hablar sean sistemáticamente diferentes de los que no están dispuestos a hablar. 15 La nueva clase de investigaciones construidas en torno a la incautación gubernamental de mensajes de las redes de comunicación establecidas para facilitar actividades criminales ha generado un vasto tesoro de transacciones de BC sin filtrar (Caesar,

2023). Desafortunadamente, por razones comprensibles, estos datos todavía se están utilizando para las investigaciones y no están disponibles para fines de investigación. 16 Dados estos problemas, y en ausencia de un conjunto de casos completo y rico, en esta etapa solo podemos ofrecer pruebas de "plausibilidad", describiendo las características de unos pocos casos típicos que implican diferentes categorías de delitos/delincuentes.

Hemos elegido tres casos que creemos que son paradigmáticos de la variedad de delincuentes (delincuentes cibernéticos frente a delincuentes de cuello blanco frente a organizaciones criminales de tipo mafioso), de delitos precedentes (ciberdelincuencia frente a delito organizado frente a delito económico) y modi operandi de BC (intensivos en efectivo frente a cripto frente a otros). En particular: (i) uno relacionado con el blanqueo de los productos de la gran corrupción por una red de políticos corruptos; (ii) un segundo relacionado con el blanqueo de los productos del tráfico de drogas por un grupo mafioso; (iii) un tercero relacionado con el blanqueo de los productos de la ciberdelincuencia. Resumimos cómo cada uno de estos casos se relaciona con nuestras hipótesis sobre los factores que determinan la sofisticación del BC en la Tabla 3. Los tres casos no pretenden ser representativos de la amplia variedad de comportamientos de BC, sino que son solo tres ejemplos de aplicación de nuestro marco conceptual propuesto.

Blanqueo de la Gran Corrupción: El Caso Odebrecht

Odebrecht, una corporación brasileña, era la mayor empresa constructora de América Latina cuando fue sorprendida en un escándalo de corrupción masivo en 2015 (Morales & Morales, 2019). La empresa había sobornado a políticos de alto nivel y altos funcionarios en muchos países latinoamericanos. De manera más notoria, sobornó a cuatro presidentes peruanos sucesivos. Odebrecht tenía una división cuya responsabilidad era dispensar estos pagos: la División de Operaciones Estructuradas (DOE). Un sentido de la sofisticación de los esquemas involucrados puede transmitirse mediante dos citas sobre los métodos utilizados para ocultar los pagos de 20 millones de dólares recibidos por Alejandro Toledo, presidente de 2001 a 2006. La primera cita describe los procedimientos que Odebrecht utilizó para ocultar los pagos:

> 14Según el Director de la UIF italiana, durante su último discurso anual, el 30% de los reportes recibidos por la UIF local (alrededor de 150.000 en 2022) son inútiles, en el sentido de que no detectan casos reales de blanqueo de capitales.

> 15Para un relato ficticio convincente que ilustra este dilema, véase Eric Ambler, El Asedio de la Villa Lipp (The Siege of the Villa Lipp).

> 16Melvin Soudijn, un criminólogo de la Policía Nacional holandesa, ha publicado un artículo a partir de estos materiales; Soudijn et al. (2022).

1 3

> 350

Las Variedades del Blanqueo de Capitales y los Determinantes de las Elecciones de los Delincuentes… [El papel de la DOE] era activar, coordinar y gestionar una densa red de empresas fantasma y de estantería (shell and shelf companies) con sede en Panamá, Belice, Uruguay, Antigua y Barbuda y las Islas Vírgenes Británicas. Klienfeld (C25), Balmer Holding Asset (C32), Constructora Internacional del Sur (C65), Smith & Nash Engineering (C67) y Golac Projects (C68) son algunas de las empresas offshore que se establecieron para Odebrecht (Costa, 2022). 17

Aparte de eso estaban las estructuras creadas por la red de Toledo para ocultar la recepción de los pagos:

Maiman [empresario israelí amigo de Toledo] activó empresas fantasma y de estantería en Panamá, Costa Rica y el Reino Unido en beneficio de Toledo. Estas entidades offshore incluían Ecoteva Consulting (nodo C1), Milan Ecotech Consulting (C5), Ecostate Consulting (C6), Confiado International (C9), Trailbridge Ltd. (C10), Warbury & Co. (C11) y Merhavs Overseas Limited (C12) (Costa, 2022).

> 17Tanto en esta como en la segunda cita, cada nombre va seguido de una notación que se refiere a la posición del individuo u organización en un Análisis de Redes Sociales.

Tabla 3 El marco sobre las elecciones de blanqueo de capitales aplicado a los tres casos

Gran

corrupción

caso

Tráfico de drogas/Caso de la mafia Ciberdelincuencia

caso

NIVEL DE SOFISTICACIÓN

DEL BC

ALTO MEDIO / BAJO BAJO

Tipo de

productos

Monto Alto Alto Bajo

Regularidad Ocasional Regular Regular

Naturaleza Electrónico

(principalmente)

Efectivo Virtual

(Bitcoins)

Tipo de delito Delito precedente

principal

Gran

corrupción

Tráfico de drogas Ransomware

Riesgo de la actividad

criminal

Riesgo bajo Riesgo alto Riesgo bajo

Tipo de

delincuente

Edad Maduro Maduro Joven

Educación Alta Baja Habilidad informática: Alta

Habilidad financiera: Baja

Capital social Alto Medio – limitado a la red territorial

local de la 'Ndrangheta (y algunos

otros apoyos extranjeros)

Bajo

Identidad / Visibilidad Alta Alta Baja

Organización Altamente

estructurada

Altamente estructurada Mediana

estructuración

Objetivos Objetivos Inversión Gasto / Reinversión / Inversión

ocasional

Gasto

Entorno

AML

Políticas de reducción

del efectivo

Depen-

diendo del

país

Italia: efectiva --> desplazamiento

a Alemania (sin límites de efectivo)

Depen-

diendo del

país Transparencia bancaria y

corporativa

Dependiendo del país

Políticas efectivas de

recuperación de activos

Italia: efectiva --> desplazamiento

a países extranjeros

Fuente: elaboración de los autores 1 3

351 M. Riccardi, P. Reuter Odebrecht era bastante flexible en las formas de pago; estaba perfectamente dispuesta a proporcionar bienes de lujo o efectivo si eso era lo que el receptor prefería. 18

Blanqueo de los Productos del Tráfico de Drogas: La Investigación Eureka

La investigación Eureka, llevada a cabo en 2023 por las autoridades italianas encargadas de hacer cumplir la ley junto con Europol, Eurojust y otras policías europeas, implicó a una extensa red de individuos (más de 100) relacionados con un grupo de la 'Ndrangheta activo en Italia y varios otros países europeos, especialmente Alemania, los Países Bajos y Francia. El grupo estaba fuertemente involucrado en el tráfico de drogas y en el blanqueo de los productos de las drogas. Mientras que la investigación reveló el empleo de varios métodos de BC (e intermediarios), uno recurrente, utilizado por algunos miembros clave de la 'Ndrangheta, era el siguiente (Ordinanza di Applicazione di Misure Cautelare, N. 3886/2022, «Eureka», 2023):

● El dinero de las drogas entraba en flujos regulares, generalmente en efectivo;

● Se mantenía en efectivo y se ocultaba en cajas fuertes en casas privadas en el 'feudo' de San Luca, en Calabria;

● El dinero que debía utilizarse para pagar a los mayoristas se transfería a América Latina recurriendo a sistemas informales de transferencia gestionados por organizaciones criminales chinas;

● Los beneficios, en cambio, se blanqueaban mediante la adquisición de bienes de lujo (p. ej., automóviles) y en negocios legítimos registrados, en su mayoría, en el extranjero;

● En particular, recurriendo a una serie de correos de efectivo (usualmente miembros italianos de menor rango de la 'Ndrangheta), los beneficios se transferían físicamente a destinos extranjeros donde estaban activos negocios legítimos;

● Eran, en particular, la Costa Azul (Francia), donde se invertía en restaurantes y pizzerías, y Múnich (Alemania), donde se blanqueaba a través de un par de negocios de lavado de automóviles;

● Esto último merece algunos detalles: el efectivo ilícito se depositaba en las cuentas bancarias de las empresas de lavado de automóviles, justificándose como ingresos (ficticios) en efectivo. De esta manera, el dinero se colocaba en el sistema bancario y se blanqueaba.

● Estas empresas fueron constituidas por algunos jóvenes empresarios sin habilidades asociados al grupo de la 'Ndrangheta, que actuaban como testaferros.

Este fue, en general, un esquema muy intensivo en efectivo, por lo tanto bastante trivial. Sin embargo, implicaba múltiples países y también el empleo de estructuras empresariales. Podemos clasificarlo con un nivel de sofisticación medio/bajo.

Blanqueo de los Productos de la Ciberdelincuencia: El Grupo de Ransomware Conti

El caso se refiere al blanqueo de los productos ilícitos por los miembros de un notorio grupo de ransomware, Conti. 19 Se basa en un artículo reciente (Nazzari, 2023) que analizó (a) las transacciones relacionadas con 182 direcciones de Bitcoin pertenecientes a 56 miembros de Conti, y (b) una

> 18Esto plantea la cuestión de cómo las grandes corporaciones que son auditadas adecuadamente pueden generar grandes cantidades de efectivo o comprar Rolex.

> 19El grupo de ransomware Conti se disolvió en 2022 después de que los registros del chat interno del grupo fueran filtrados por hackers anónimos. La mayoría de los miembros de Conti no han sido identificados y siguen en fuga.

1 3

> 352 Las Variedades del Blanqueo de Capitales y los Determinantes de las Elecciones de los Delincuentes…

muestra de los chats internos en los que los delincuentes discutían estrategias financieras. La mayoría de los miembros eran afiliados de rango inferior, de países de habla rusa o de Europa del Este, y estaban involucrados en actividades de codificación. No se proporcionó información sobre su edad, pero, según las conversaciones en los blogs y la literatura más amplia sobre la composición de los grupos de ciberdelincuencia (véase, p. ej., Custers et al., 2020; Kruisbergen et al., 2019), presumiblemente eran jóvenes. Estos miembros recibían un salario, en Bitcoins (BTC), dos veces al mes. El salario solía ser de bajo valor (en promedio, 1.500 dólares estadounidenses) en el momento del pago, aunque habría aumentado significativamente con el tiempo debido a la apreciación de los BTC. Los miembros de Conti adoptaron métodos de BC bastante básicos: sin estratificación a través de múltiples transacciones y, en la mayoría de los casos (71% de las transacciones salientes), transferencias directas de los salarios a los intercambios virtuales (exchanges), donde los BTC se convertían por completo en moneda fiduciaria y, residualmente, en otras criptomonedas (Nazzari, 2023). Estas

transferencias ocurrían solo unas pocas horas (alrededor de 3 días) después del depósito del salario ilícito, aunque el almacenamiento habría permitido un beneficio mucho mayor debido a la apreciación de los BTC con el tiempo. La estrategia empleada por los delincuentes y el mecanismo básico de retiro de efectivo (cash-out) hacen de este un caso de BC poco sofisticado.

Discusión y Conclusiones

Este estudio es una exploración preliminar de lo que consideramos una cuestión interesante que tiene tanto significado intelectual como operativo. El blanqueo sofisticado es un gran desafío para el control del delito. Si hay delitos específicos o categorías de delincuentes que hacen uso de métodos de blanqueo sofisticados, entonces el AML será de valor limitado contra esos objetivos. Sin embargo, puede haber delitos y tipos de delincuentes para los que el AML pueda ser efectivo porque generalmente emplean métodos de blanqueo simples y es improbable que se adapten bajo presión. Este marco puede ayudar a identificar los objetivos prometedores.

En resumen, proponemos que las elecciones de los delincuentes de BC y el nivel de sofisticación del BC son una función de tres dimensiones – una relacionada con el delito (y los productos resultantes); una con la naturaleza de los delincuentes (y sus motivaciones); una con el entorno, en particular el régimen AML. Estas dimensiones interactúan entre sí y, en última instancia, determinan la probabilidad de que un delincuente establezca un esquema de BC sofisticado. Aunque los tres casos presentados no tienen la ambición de ser representativos del universo de casos de BC, todos están bien capturados por el marco conceptual propuesto aquí.

El tráfico de drogas sigue siendo el foco del cumplimiento del blanqueo de capitales en muchos países, como reveló una revisión reciente del Banco Mundial de las Evaluaciones Nacionales de Riesgo (Banco Mundial, 2023). El caso Eureka confirma y subraya algunos patrones que son recurrentes en el blanqueo del dinero de las drogas, pero también de las mafias italianas: primero, la regularidad de los flujos de efectivo derivados del tráfico de drogas; segundo, la naturaleza intensiva en efectivo de este mercado; tercero, el empleo de correos de efectivo para transferir este dinero, tanto para fines de blanqueo interno (es decir, el pago de mayoristas) como externo (es decir, integrar el dinero en el sistema financiero); cuarto, el uso de sectores empresariales (restaurantes, pizzerías, heladerías, lavado de automóviles) que son intensivos en efectivo y no son sofisticados ni desde un punto de vista tecnológico ni contable/financiero; el empleo de esquemas de blanqueo rudimentarios (el efectivo se deposita simplemente en las cuentas

bancarias de la empresa sin estratificación previa). La única novedad aquí es el empleo de sistemas de tipo 'hawala' gestionados por chinos, ya que históricamente las mafias italianas tendían a no utilizar terceros (especialmente extranjeros) para el blanqueo. Otro 1 3

> 353 M. Riccardi, P. Reuter

elemento importante es el desplazamiento de la actividad de blanqueo/inversión al extranjero, especialmente a países (Alemania) que no tienen límites de efectivo y parecen ser menos efectivos que el sistema AML italiano desde el punto de vista de la prevención y la investigación del delito financiero (Riccardi, 2022; Transcrime, 2018). 20

El caso Conti confirma lo que está emergiendo de la literatura reciente sobre el blanqueo de capitales proveniente de la ciberdelincuencia (Leukfeldt et al., 2019; Kruisbergen et al., 2019). Aunque los productos suelen ser de naturaleza virtual (p. ej., Bitcoins, Ethereum, etc.), los delincuentes (al menos la gran mayoría de los desarrolladores de TI y hackers) tienden a retirar el dinero lo antes posible a través de los intercambios virtuales. La única alternativa observada fue el gasto directo de las criptomonedas ilícitas para comprar bienes y servicios ilícitos en los mercados de la dark web, lo que, sin embargo, puede verse como una preferencia por hábitos de ocio, más que como una forma de inversión. La simplicidad de los métodos de BC es sorprendente si consideramos la sofisticación de las técnicas adoptadas para el ransomware, ya que Conti fue capaz de atacar con éxito a miles de grandes empresas en todo el mundo en múltiples industrias. De hecho, con nuestro marco conceptual sugerimos que esta falta de sofisticación puede relacionarse con los bajos montos monetarios involucrados (al menos en el momento del pago), el menor rango de los delincuentes, su corta edad y su falta de habilidades financieras. 21 De hecho, Nazzari (2023) señala que aquellas direcciones de BTC que recibían sumas más altas tenían más probabilidades de emplear métodos de BC más sofisticados y alguna forma de estratificación (p. ej., mezcladores). Una confirmación indirecta sería observar las elecciones de BC de los jefes de Conti y de los miembros de mayor rango, que sin embargo siguen siendo oscuras.

El caso Odebrecht representa una excepción. La extensa red formada por políticos, profesionales y empresarios se extendía por todos los países e implicaba múltiples empresas fantasma, acuerdos legales y cuentas bancarias. Todos estos patrones pueden observarse en casos similares de gran corrupción (véase, por ejemplo, los extensamente analizados por el informe 'StAR' del Banco Mundial y la UNODC – van der Does de Willebois et al., 2011). Nuevamente, sugerimos que la

sofisticación de los métodos de BC adoptados puede explicarse por el mayor capital social de los delincuentes, sus conexiones internacionales, su mayor conocimiento financiero y contable y su mayor estatus.

Creemos que de este artículo pueden derivarse dos mensajes clave. Primero, adoptar la perspectiva del delincuente es clave no solo para avanzar en el estudio del blanqueo de capitales, sino para mejorar las investigaciones financieras y la recuperación de activos. El estudio de las características, actitudes y elecciones de los delincuentes – y de cómo estas interactúan con las restricciones y oportunidades ambientales – puede mejorar nuestra capacidad para detectar dónde se coloca e integra eventualmente el dinero ilícito e identificar objetivos potenciales. En este sentido, la criminología (y otras disciplinas relativamente más nuevas, como la economía conductual) puede contribuir a la comprensión (y prevención) del BC de manera mucho más efectiva de lo que ha hecho hasta la fecha. Esto tiene una aplicación directa no solo para la actividad de las fuerzas del orden, sino también para el papel de los bancos y otras entidades obligadas.

El camino es largo y sinuoso, en el sentido de que el estudio sistemático del comportamiento de los delincuentes de BC solo está comenzando. Es necesario abordar cuestiones cruciales, por ejemplo, cómo el hecho de ser miembro de una organización o red criminal influye en las decisiones de BC (¿es el individuo o la organización quien se encarga del blanqueo de los productos del delito?) o en qué medida difieren las decisiones de BC de los delincuentes de rango inferior y superior.

> 20Uno de los propietarios de lavado de automóviles, intervenido por la policía, subrayó que en Alemania lo único de lo que se ocupan las autoridades es de "si uno paga impuestos", mientras que no se presta atención al depósito de cantidades significativas de efectivo en la cuenta bancaria de la empresa.

> 21Los registros de chat sugieren que los delincuentes no están familiarizados con las herramientas para ocultar los productos ilícitos. Nazzari (2023) relata una conversación paradigmática entre un miembro de rango superior (N03) y uno de rango inferior, recién reclutado (N04): N03: "Los salarios, por supuesto, en BTC. Bueno, recomiendo usar un mezclador". N04: "Bueno, hay un entendimiento con las criptomonedas, pero ¿qué es un mezclador?"

1 3

> 354 Las Variedades del Blanqueo de Capitales y los Determinantes de las Elecciones de los Delincuentes…

Responder a estas preguntas requiere mejorar la disponibilidad y la calidad de los datos.

Segundo, con algunas excepciones, la mayoría de los métodos de BC que emergen de la literatura anterior son básicos, intensivos en efectivo o impulsados por el efectivo. El marco conceptual propuesto por este artículo sugiere que esto puede depender, entre otras cosas, también de la naturaleza de los delincuentes y de sus motivaciones. Incluso cuando el delito precedente (y sus productos) son sofisticados (como en el caso de algunas ciberdelincuencias), la técnica de BC elegida puede ser poco sofisticada, precisamente por algunas características del delincuente (p. ej., la corta edad, la falta de capital social, la voluntad de gastar en ocio). Si esto se cumple, significa que las políticas AML básicas – ante todo los controles de efectivo y el monitoreo de los servicios de entrada/salida de efectivo (p. ej., los intercambios, el sistema bancario, los proveedores de servicios de activos virtuales) – son potencialmente capaces de atrapar y prevenir la mayor parte del dinero sucio que se coloca en la economía legítima. La diligencia debida reforzada de las empresas intensivas en efectivo fuera de los sectores regulados (p. ej., restaurantes y hostelería, lavados de automóviles y concesionarios de automóviles, minoristas de bienes de lujo) también puede ser útil – en esta dirección va la extensión del abanico de entidades obligadas propuesta por el nuevo paquete AML de la Unión Europea. Para el propósito de detectar transacciones anómalas en efectivo, la cooperación más estrecha entre las autoridades AML y fiscales parece ser esencial.

Ciertamente, uno podría argumentar que las 'excepciones', es decir, aquellos esquemas de BC que implican métodos sofisticados, como las estructuras corporativas transnacionales complejas, son los que de hecho implican los montos monetarios más altos y causan los mayores daños a la sociedad (piénsese en el efecto del blanqueo del dinero de la gran corrupción en términos de distorsión de los mercados, asignación subóptima de los recursos, financiación ilícita de campañas políticas, etc.). Para esto, las políticas AML pueden servir de poca ayuda. En cambio, es la capacidad de investigación financiera de las fuerzas del orden – y el conocimiento financiero de los fiscales – lo que marca la diferencia, junto con el fortalecimiento de la cooperación AML internacional.

> Agradecimientos Agradecemos a Edward Kleemans, Michael Levi, Mirko Nazzari y Jason Sharman sus útiles comentarios sobre un borrador.

> Contribuciones de los Autores Los autores declaran que son los Editores invitados del Número Especial "Comprensión del Blanqueo de Capitales:

Perspectivas Empíricas y Teóricas sobre Delincuentes, Tipologías y Determinantes de la Conducta Criminal" para el que han presentado este artículo.

> Financiación Acceso abierto financiado por la Università Cattolica del Sacro Cuore en el marco del Acuerdo CRUI-CARE.

Declaraciones

> Intereses en Competencia Los autores no recibieron apoyo de ninguna organización para el trabajo presentado. Los autores no tienen intereses en competencia que declarar que sean relevantes para el contenido de este artículo.

> Acceso Abierto Este artículo tiene licencia Creative Commons Atribución 4.0 Internacional, que permite su uso, intercambio, adaptación, distribución y reproducción en cualquier medio o formato, siempre que se otorgue el crédito apropiado al(los) autor(es) original(es) y a la fuente, se proporcione un enlace a la licencia Creative Commons y se indique si se realizaron cambios. Las imágenes u otro material de terceros en este artículo están incluidos en la licencia Creative Commons del artículo, a menos que se indique lo contrario en una línea de crédito al material. Si el material no se incluye en la licencia Creative Commons del artículo y el uso previsto no está permitido por la regulación legal o excede el uso permitido, deberá obtener el permiso directamente del titular de los derechos de autor. Para ver una copia de esta licencia, visite http://creativecommons.org/licenses/by/4.0/.

1 3

> 355

M. Riccardi, P. Reuter Referencias

Akers, R. (1973). Deviant Behavior: A Social Learning Approach, New York, Wadsworth.

Aziani, A., Bertoni, G. A., Jofre, M., & Riccardi, M. (2021). COVID-19 and Organized Crime: Strategies employed by criminal groups to increase their profits and power in the first months of the pandemic. Trends in Organized Crime. https://doi.org/10.1007/s12117-021-09434-x

Benson, M. L., & Madensen, T. D. (2010). Situational crime prevention and white collar crime. In H. N. Pontell, & G. Geis (Eds.), International Handbook of White-Collar and Corporate Crime (pp. 609–626). Springer.

Bernstein, J. (2017). The Laundromat (previously published as SECRECY WORLD): Inside the Panama papers, Illicit Money Networks, and the Global Elite. Henry Holt and Company.

Berry, M., Salinas, M., & Gundur, R. V. (2023). Financial risk management strategies of small to medium illicit drug enterprises: Considering low-level money laundering. Trends in Organized Crim.

Caesar, E. (2023). Crooks' mistaken bet on encrypted phones. New Yorker April 17, https://www.newyorker.com/magazine/2023/04/24/crooks-mistaken-bet-on-encrypted-phones

Campana, P., & Varese, F. (2018). Organized crime in the United Kingdom: Illegal governance of markets and communities. The British Journal of Criminology, 58 (6), 1381–1400.

Caulkins, J. P., & Reuter, P. (2022). How much demand for money laundering services does drug selling create? Identifying the key parameters. International Journal of Drug Policy, 103, 103652.

Collier, B., & Clayton, R. (2022). A sophisticated attack? Innovation, technical sophistication, and creativity in the cybercrime ecosystem. 21st Annual Workshop on Economics and Information Security (WEIS22).

Cornish, D., & Clarke, R. (1986). The reasoning Criminal: Rational choice perspectives on Offending. Springer -.

Costa, J. (2022). The nexus between corruption and money laundering: deconstructing the Toledo-Odebrecht network in Peru. Trends in Organized Crime, pp. 1–22.

Custers, B., Pool, R., & Cornelisse, R. (2018). Banking Malware and the laundering of its profits. European Journal of Criminology, 16 (6), 728–745.

Custers, B., Oerlemans, J. J., & Pool, R. (2020). Laundering the profits of ransomware: Money laundering methods for vouchers and cryptocurrencies. European Journal of Crime Criminal Law and Criminal Justice, 28 (2), 121–152.

De Simoni, M. (2022). The financial profile of firms infiltrated by organised crime in Italy, Analisi E Studi - Quaderni dell'antiriciclaggio. Banca D'Italia.

De Soares, R., & Prelec, T. (2023). Enabling African loots: Tracking the laundering of Nigerian kleptocrats' ill gotten gains in western financial cent. Journal of International Relations and Development.

de Willebois, E., Halter, E., Harrison, M., Park, R. A., J. W., & Sharman, J. C. (2011). The Puppet Masters: How the Corrupt Use Legal Structures to Hide Stolen Assets and What to Do About It. The World Bank.

Farfán-Méndez, C. (2019). The structure of drug trafficking organizations and money laundering practices: A risk appetite hypothesis. Journal of Illicit Economies and Development, 1(3), 294–311.

FATF (2018). Professional Money Laundering, FATF, Paris, France.

Gilmore, W. C. (2004). Dirty money: The evolution of international measures to counter money laundering and the financing of terrorism (Vol. 599). Council of Europe.

Gilmour, N. (2016). Understanding the practices behind money laundering – A rational choice interpretation. International Journal of Law Crime and Justice, 44(2016), 1–13.

Haines, M. R. (2018). The life cycle, savings, and demographic adaptation: Some historical evidence for the United States and Europe. Gender and the life course (pp. 43–64). Routledge.

Halliday, T., Levi, M., & Reuter, P. (2019). Anti-money laundering: An Inquiry into a disciplinary transnational legal order. UC Irvine Journal of International Transnational and Comparative Law, 4, 26.

Irwin, A., Choo, K. K. R., Lin, & Liu (2011). An analysis of money laundering and Terrorism Financing typologies. Journal of Money Laundering Control, 15 (1), 85–111.

King, C., Walker, C., & Gurulè, J. (2018). The Palgrave Handbook of Criminal and Terrorism Financing Law. Palgrave Macmillan.

Kleemans, E. R. (2014). Theoretical perspectives on organized crime (pp. 32–52). The Oxford handbook of organized crime.

Kleemans, E. R., & van de Bunt, H. (1999). The social embeddedness of organized crime. Transnational Organized Crime, 5(1), 19–36.

Kruisbergen, E. W., Leukfeldt, R., Kleemans, E. R., & Roks, R. A. (2019). Money talks: Money laundering choices of organized crime offenders in a digital age. Journal of Crime and Justice, 42 (5), 569–581.

Leukfeldt, E. R., Kruisbergen, E. W., Kleemans, E. R., & Roks, R. A. (2019). Organized Financial Cybercrime: Criminal Cooperation, logistic bottlenecks, and

money flows. The Palgrave Handbook of International Cybercrime and Cyberdeviance (pp. 1–20). Springer International Publishing. 1 3

356 The Varieties of Money Laundering and the Determinants of Offender… Levi, M. (2015). Money for crime and money from crime: Financing crime and laundering crime proceeds. European Journal on Criminal Policy and Research, 21 (2), 275–297.

Levi, M., & Soudijn, M. (2020). Understanding the laundering of organized crime money. Crime and Justice, 49 (1), 579–631.

Malm, A., & Bichler, G. (2013). Using friends for money: The positional importance of money-launderers in organized crime. Trends in Organized Crime, 16 (4), 365–381.

Masciandaro, D. (1999). Money laundering: The economics of regulation. European Journal of Law and Economics, 7, 225–240.

Matanky-Becker, R., & Cockbain, E. (2021). Behind the Criminal Economy: Using UK Tax Fraud investigations to understand money laundering myths and models. Crime Law and Social Change, 77, 405–429.

Maton, J., & Daniel, T. (2012). The kleptocrat's portfolio decisions. In P. Reuter (Ed.), Draining development? Controlling flows of Illiict funds from developing countries. World Bank.

Morales, S., & Morales, O. (2019). From bribes to international corruption: The Odebrecht case. Emerald Emerging Markets Case Studies.

Nazzari, M. (2023). From Payday to Payoff: Exploring the Money Laundering Strategies of Cybercriminals, Trends in Organized Crime, in course of publication.

Nazzari, M., & Riccardi, M. (2024). Cleaning mafia cash: An empirical analysis of the money laundering behaviour of 2800 Italian criminals. European Journal of Criminology, 21, 4.

O'Regan, P. (2016). Financial Information Analysis: The role of accounting information in modern society. Routledge.

Ordinanza di Applicazione di Misure Cautelare (2022). N. 3886/ «Eureka», (Tribunal of Reggio Calabria, 13 march 2023).

Petrunov, G. (2011). Managing money acquired from human trafficking: Case study of sex trafficking from Bulgaria to Western Europe. Trends in Organized Crime, 14, 165–186.

Reuter, P. (1983). Disorganized crime: The Economics of the Visible Hand Cambridge. MIT Press.

Reuter, P., & Truman, E. M. (2004). Chasing dirty money: The fight against money laundering. Washington, DC; Institute for International Economics.

Riccardi, M. (2022). Money laundering blacklists. Routledge.

Riccardi, M., & Levi, M. (2018). Cash, crime and anti-money laundering. The Palgrave handbook of criminal and terrorism financing law, pp.135–163.

Sampson, R. J., & Laub, J. H. (1993). Crime in the making: Pathways and turning points through life. Crime & Delinquency, 39 (3), 396–396.

Savona, E. U., Riccardi, M., & Berlusconi, G. (Eds.). (2016). Organised crime in European businesses. Routledge.

Schelling, T. C. (1971). What is the business of organized crime? The American Scholar, pp.643–652.

Schneider, F. (2008). Money laundering and financial means of organised crime: Some preliminary empirical findings. Global Business and Economics Review, 10 (3), 309–330.

Shapiro, S. J. (2023). Fancy Bear goes Phishing: The Dark history of the information age in five extraordinary hacks. Farrar, Straus.

Simon, H. A. (1955). A behavioral model of rational choice. The Quarterly Journal of Economics, 69 (1), 99.

Soudijn, M. R. (2012). Removing excuses in money laundering. Trends in Organized Crime, 15 (2–3), 146–163.

Soudijn, M. (2016). Rethinking money laundering and drug trafficking: Some implications for investigators, Policy makers and Researchers. Journal of Money Laundering Control, 19 (3), 298–310.

Soudijn, M. (2018). Using police reports to monitor money laundering developments. Continuity and change in 12 years of Dutch money laundering crime pattern analyses. European Journal on Criminal Policy and Research.

Soudijn, M., & Reuter, P. (2016). Cash and carry: The high cost of currency smuggling in the drug trade. Crime Law and Social Change, 66, 271–290.

Soudijn, M. R., Vermeulen, I. J., & van der Leest, W. P. (2022). When encryption fails: A glimpse behind the curtain of synthetic drug trafficking networks. Global Crime, 23 (2), 216–239.

Steinko, & Armando Fernández. (2012). Financial channels of money laundering in Spain. British Journal of Criminology, 52 (5), 908–931.

Teichmann, F. (2020). Recent trends in money laundering. Crime Law and Social Change, 73 (2), 237–247.

Tiwari, M., Ferrill, J., Gepp, A., & Kumar, K. (2023). Factors influencing the choice of technique to launder funds: The APPT framework. Journal of Economic Criminology, 1.

Transcrime (Ed.). (2018). Mapping the risk of serious and organised crime infiltration in Europe - Final report of the MORE project. Università Cattolica del Sacro Cuore.

von Lampe, K. (2017). Savona E.U., Riccardi M., Berlusconi G. (Eds.) (2016). Organised Crime in European Businesses. Crime, Law and Social Change, 67(2), 223–228. https://doi.org/10.1007/s10611-016-9659-x 1 3

357 M. Riccardi, P. Reuter World Bank (2023). Lessons Learned from the First Generation of National Risk Assessments Washington, DC.

www.fatf-gafi.org/publications/methodandtrends/documents/professional-money-laundering.html

Nota del Editor (Publisher's Note) Springer Nature se mantiene neutral con respecto a las reclamaciones jurisdiccionales en los mapas publicados y las afiliaciones institucionales. 1 3

Nota del traductor: Esta es una traducción no oficial al español de un artículo académico, elaborada por asistente de IA para fines de estudio e investigación de una tesis doctoral no comercial. La obra original se reproduce con atribución; consulte el DOI y la fuente citadas para la versión canónica. Autor y editorial conservan todos los derechos sobre el original.