Medir el blanqueo de capitales mundial: el Modelo Gravitacional de Walker

Walker y Unger

Lectura 9 · DOI: 10.2202/1555-5879.1418 · Año original: 2009

La medición del blanqueo de capitales mundial:

“El Modelo Gravitacional de Walker”

JOHN WALKER, BRIGITTE UNGER

University of Wollongong, Australia; Utrecht University School of Economics *

La medición del blanqueo de capitales mundial, es decir, los beneficios de la delincuencia transnacional que se inyectan a través del sistema financiero de todo el mundo, se encuentra todavía en sus inicios. Métodos como los estudios de caso, las variables proxy o los modelos para medir la economía sumergida tienden todos a subestimar o sobreestimar el blanqueo de capitales. El modelo que se presenta aquí es un modelo gravitacional que permite estimar los flujos de fondos ilícitos desde y hacia cada jurisdicción del mundo y a escala mundial. Este "Modelo de Walker" se desarrolló por primera vez en 1994, y ha sido utilizado y actualizado recientemente. Demostramos que pertenece al grupo de los modelos gravitacionales que se han vuelto populares en la teoría del comercio internacional. Mediante la triangulación, demostramos que las estimaciones del Modelo de Walker original son compatibles con los hallazgos recientes sobre el blanqueo de capitales. Una vez que se conoce la escala del blanqueo de capitales, también pueden medirse sus efectos macroeconómicos y el impacto de la prevención del delito, la regulación y los efectos de la aplicación de la ley sobre el blanqueo de capitales y la delincuencia transnacional.

1. INTRODUCCIÓN

Históricamente, los esfuerzos internacionales para combatir la delincuencia transnacional y el blanqueo de capitales fueron notoriamente "orientados al caso", y solo en las últimas décadas nociones como el "policiamiento orientado a problemas", que implican mirar más allá de los casos individuales hacia los patrones y factores causales, han entrado en el vocabulario de los criminólogos y los responsables de políticas públicas. Incluso la "prevención del delito" es un

concepto que solo se puso de moda en los países desarrollados recién en la década de 1980. Ni el concepto preventivo ni el orientado a problemas se han adoptado todavía ampliamente para abordar los temas de la delincuencia transnacional y el blanqueo de capitales, cuyas respuestas predominantes permanecen firmemente en los modelos regulatorios y de aplicación reactiva de la ley.

> *John Walker: Centre for Transnational Crime Prevention, University of Wollongong, NSW 2522, Australia; Brigitte Unger: Utrecht University School of Economics, Janskerkhof 12 3512 BL Utrecht, The Netherlands.

> Brought to you by | Georgetown University Authenticated Download Date | 5/23/15 4:21 PM

Recientemente, sin embargo, la comunidad internacional y la literatura sobre derecho y economía han realizado notables esfuerzos y progresos para explorar y medir la relación entre el esfuerzo político y la delincuencia organizada transnacional. El marco teórico presentado por Kugler, Verdier y Zenou (2003) señala que las estructuras de mercado impulsadas por el oligopolio en manos de organizaciones criminales compiten corrompiendo a los funcionarios públicos para evitar el castigo y adquirir poder de mercado sobre los mercados ilícitos. Buscaglia (2008) demuestra que en tales condiciones la hipótesis tradicional de Becker (1968) y Levitt (1998), según la cual la expectativa de sanciones más duras y mayores probabilidades de enjuiciamiento actúan como efecto disuasorio del delito, no se sostiene. Un aumento del policiamiento y mayores sanciones esperadas pueden producir tasas de criminalidad más altas al hacer que el crimen organizado extienda los anillos de corrupción destinados a controlar sus territorios y feudalizar el dominio estatal para obtener mayor impunidad y una reducción del castigo realmente esperado. Existe, por tanto, una paradoja de las sanciones penales en la que los castigos más frecuentes y severos conducen a mayores niveles de crimen organizado y de corrupción. Buscaglia pone a prueba esta hipótesis en 107 países mediante el análisis juridimétrico. Los datos sobre el delito y la prevención del delito, un requisito previo para este tipo de estudio, han mejorado sustancialmente en las últimas dos décadas. En particular, la comunidad internacional cuenta ahora con una base de conocimiento bastante detallada sobre la economía de las drogas ilícitas. La ONU, por ejemplo, puede acercarse a los campos de opio en Google Earth y calcular con bastante precisión el cultivo y la producción de opio y cocaína en todo el mundo (véase UNODC, 2005). Las encuestas anuales del Programa Internacional de Monitoreo de Cultivos de la Oficina de las Naciones Unidas contra la Droga y el Delito ofrecen estadísticas anuales sobre el cultivo y la producción de drogas, así como precios, rendimiento

y valor en finca, y las valoraciones de mercado al por mayor y al por menor que se calculan a partir de ellas.1 Un hallazgo importante de la nueva literatura sobre organización criminal y delincuencia transnacional es que la confiscación de activos es una vía importante para combatir el delito con eficacia (Buscaglia, 2008). Pero, ¿qué se sabe sobre el tamaño de estos activos y los flujos de ingresos del crimen organizado? El último informe de la ONU afirma que "una de las piezas de información que faltan más importantes se refiere al flujo de ingresos generados por la delincuencia, si estos flujos financieros se cruzan, dónde y cómo, con las economías locales, nacionales, regionales e internacionales y su impacto en estas economías y sistemas financieros". Si bien se ha invertido relativamente mucho esfuerzo internacional en explorar el delito, se ha hecho hasta ahora poco esfuerzo en explorar su contrapartida financiera.

> 1 Curiosamente, este grado de esfuerzo investigador supera con creces el dedicado a las otras áreas, no relacionadas con las drogas, de la delincuencia transnacional.

> 822 / REVIEW OF LAW AND ECONOMICS 5:2, 2009

> Brought to you by | Georgetown University Authenticated Download Date | 5/23/15 4:21 PM

La economía del blanqueo de capitales, cuyo objetivo es explorar la escala y el impacto de los fondos ilícitos, es un campo relativamente nuevo (véase, por ejemplo, Masciandaro et al., 2007; Unger, 2007). Sus esfuerzos y relevancia cuentan con el respaldo político del Grupo de Acción Financiera Internacional (GAFI, FATF en inglés), un organismo intergubernamental creado en 1989 por el G-7 para combatir el blanqueo de capitales y la financiación del terrorismo, que "trabaja para generar la voluntad política necesaria que permita llevar a cabo reformas legislativas y regulatorias en estas áreas".2 En 1998, el Director Gerente del Fondo Monetario Internacional (FMI), Michel Camdessus, declaró en un discurso ante el GAFI que "de 2 a 5 por ciento del PIB mundial constituiría probablemente un rango de consenso", es decir, unos 1.5 billones de dólares estadounidenses de blanqueo de capitales en aquel momento.3 El método de esta estimación, sin embargo, no pudo ser reconstruido ni siquiera por académicos que realizaron estudios intensivos dentro del Fondo (véase Thoumi, 2003; Truman y Reuter, 2004) y parece más un enfoque de "cálculo a ojo" que una medición seria. Lo que se ha informado menos a lo largo de los años es la evaluación de Camdessus sobre la importancia de comprender el alcance y la naturaleza del

blanqueo de capitales por sus efectos sobre las economías globales. Con una presciencia que resuena en la actual crisis financiera internacional, observó que

"Esta escala plantea dos tipos de riesgos: uno prudencial y el otro macroeconómico. Los mercados e incluso las economías más pequeñas pueden ser corrompidos y desestabilizados. Hemos visto evidencia de esto en países y regiones que han albergado organizaciones criminales a gran escala. Al principio, el dinero bueno y el malo se entremezclan, y el país o la región parece prosperar, pero al final opera la ley de Gresham, y existe un riesgo tremendo de que solo queden los financiistas corruptos. Puede causarse un daño duradero cuando se pierde la infraestructura que se ha construido para garantizar la integridad de los mercados. Incluso en los países que no han llegado a este punto, la evidencia disponible sugiere que el impacto del blanqueo de capitales es lo suficientemente grande como para que los responsables de la política macroeconómica deban tomarlo en cuenta. El dinero sujeto a blanqueo se comporta de acuerdo con principios de gestión particulares. Hay evidencia de que es menos productivo y, por lo tanto, que contribuye mínimamente, por decir lo menos, a la optimización del crecimiento económico. Las consecuencias macroeconómicas potenciales del blanqueo de capitales incluyen, entre otras: cambios inexplicables en la demanda de dinero, mayores riesgos prudenciales para la solidez bancaria, efectos de contaminación sobre las transacciones financieras legales y una mayor volatilidad de los flujos de capital internacionales y de los tipos de cambio debido a transferencias transfronterizas de activos imprevistas." 4

> 2 http://www.fatf-gafi.org. 3 http://www.imf.org/external/np/speeches/1998/021098.htm. 4 Unger (2007) realizó una revisión de la literatura e identificó en total 25 efectos económicos, sociales y políticos del blanqueo de capitales. El blanqueo de capitales también puede tener efectos positivos, por ejemplo, sobre el crecimiento si un país logra mantener la delincuencia asociada en el extranjero y solo se beneficia de la demanda adicional

The Walker Gravity Model / 823 DOI: 10.2202/1555-5879.1418

> Brought to you by | Georgetown University Authenticated Download Date | 5/23/15 4:21 PM

El "Modelo de Walker" (Walker, 1995, 1999, 2002, 2003a,b) fue el primer intento serio de cuantificar el blanqueo de capitales a nivel mundial. El modelo "prototipo" de 1995 sugería que se blanqueaban 2.85 billones de dólares estadounidenses a nivel mundial, superando la cifra del límite superior sugerida por la declaración de Camdessus, y planteando interrogantes sobre la subestimación del alcance mundial del fraude. Este modelo ha ganado

popularidad recientemente. En 2005, Walker utilizó una metodología similar para predecir los flujos mundiales de dinero de las drogas (véase UNODC, 2005); en 2006 Unger et al. utilizaron el Modelo de Walker para estimar el blanqueo de capitales en los Países Bajos, y en la actualidad el FMI está ocupado en mejorar las variables y la recolección de datos para este modelo, que sigue siendo el modelo líder para medir el blanqueo de capitales internacional mundial. En las siguientes secciones, mostraremos los antecedentes históricos de este modelo y su fundamentación teórica, demostraremos y exploraremos sus fortalezas y debilidades para medir el blanqueo de capitales, describiremos su desarrollo en los últimos trece años e identificaremos hacia dónde debe ir en el futuro.

2. ANTECEDENTES HISTÓRICOS: LA MEDICIÓN DEL DELITO Y EL BLANQUEO DE CAPITALES 2.1. DATOS SOBRE DELINCUENCIA TRANSNACIONAL

Hasta la década de 1970, la estadística rara vez se utilizaba para analizar los patrones del delito. La recolección de datos era todavía muy pobre y los datos no estaban disponibles electrónicamente. En 1974, cuando uno de nosotros (Walker) buscaba datos sobre delincuencia por suburbio para un proyecto en nombre de la agencia de planificación metropolitana de Melbourne, el analista de delincuencia de la Policía de Victoria señaló una pila de papeles en la esquina y lo invitó a "servirse él mismo". Los análisis de las tendencias internacionales del delito se basaban en datos policiales sobre delitos registrados, una variable que presenta problemas tanto de fiabilidad como de comparabilidad internacional. "A los gobiernos les encanta acumular estadísticas. Las recogen, las suman, las elevan a la enésima potencia, les sacan la raíz cúbica y preparan diagramas maravillosos. Pero nunca debe olvidarse que cada una de estas cifras proviene, en primera instancia, del vigilante del pueblo, que anota lo que le da la gana" - Economista inglés Sir Josiah Stamp, 1929 5

> demanda de bienes y servicios creada por el dinero blanqueado. A largo plazo, sin embargo, el blanqueo de capitales socavará las instituciones económicas, sociales y políticas, y sus efectos negativos superarán los eventuales beneficios a corto plazo. 5 http://en.wikipedia.org/wiki/Josiah_Stamp.

824 / REVIEW OF LAW AND ECONOMICS 5:2, 2009

> Brought to you by | Georgetown University Authenticated Download Date | 5/23/15 4:21 PM

La mayoría de los países elaboraban estadísticas nacionales de criminalidad, pero solo medían los delitos registrados por la policía, y se veían significativamente

afectadas por la medida en que las víctimas del delito estaban dispuestas a denunciarlos a la policía. También existían problemas conocidos de exactitud, incluidas sospechas de manipulación por parte de la policía y los políticos, así como los problemas más técnicos de las definiciones y las reglas de conteo. Estos datos de delitos registrados eran compilados por Interpol y puestos a disposición en informes de acceso público para quienes intentaban realizar estudios comparativos internacionales del delito; sin embargo, se hizo evidente que había poca consistencia entre países y, por lo tanto, los intentos de utilizar estos datos para comparar los niveles y las tendencias del delito entre países fracasaban inevitablemente. Durante la década de 1970, se desarrollaron en EE. UU. y el Reino Unido las Encuestas de Víctimas de Delitos (Crime Victims Surveys) para capturar datos sobre un conjunto común de definiciones y sobre el delito no registrado. Estas no estuvieron exentas de su propio conjunto de problemas, entre ellos el de ser adecuadas solo para un rango limitado de tipos de delitos. Eran costosas, sumaban riesgos políticos e inicialmente despertaron poco interés en otros países, pero ampliaron significativamente el abanico de información disponible sobre las causas y consecuencias del delito. En la década de 1980, la ONU intentó compilar estadísticas internacionales sobre delincuencia y justicia sobre la base de un conjunto común de definiciones. Esto se hizo mediante la distribución de un cuestionario estandarizado a las agencias de justicia de los países miembros.6 Esto también fue problemático, ya que se obtuvo una respuesta modesta con poca consistencia entre países a pesar del gran cuidado puesto en tener en cuenta las diferentes interpretaciones y culturas, y los análisis iniciales de los datos fueron desalentadores. Otros proyectos de investigación de la ONU de la época incluían análisis de la delincuencia transnacional, pero eran en su mayoría específicos de países, específicos de delitos o se limitaban a estudios de mafias, yakuza o bandas de drogas específicas, etc. Transparency International también experimentaba con índices de corrupción y soborno. En 1988, la ONU introdujo su convención contra el tráfico ilícito de estupefacientes y sustancias psicotrópicas, y las primeras Encuestas Internacionales de Víctimas de Delitos surgieron de una iniciativa de la Unión Europea, que incluían preguntas como "¿denunció el delito a la policía?" y "¿cuánto le costó el delito?" (van Dijk et al., 1990). Estas primeras encuestas se centraban solo en delitos personales y domésticos. Se complementaron a principios de la década de 1990 con la Encuesta Internacional sobre el Delito contra las Empresas (van Dijk, 2008), una encuesta piloteada por la ONU que incluía preguntas similares sobre denuncia y costos. Australia, el Reino Unido, los Países Bajos y Sudáfrica fueron los miembros fundadores de esta encuesta. En 1992, los datos de estas encuestas formaron la

base de Estimates of the Costs of Crime in Australia (Walker, 1992), que fue promovida por la ONU como modelo para que otros países lo siguieran.

> 6 http://www.unodc.org/unodc/en/data-and-analysis/United-Nations-Surveys-on-Crime-Trends-and-the-Operations-of-Criminal-Justice-Systems.html.

The Walker Gravity Model / 825 DOI: 10.2202/1555-5879.1418

> Brought to you by | Georgetown University Authenticated Download Date | 5/23/15 4:21 PM

La segunda mitad de la década de 1990 fue un momento apasionante para los criminólogos, gracias al progreso que se estaba logrando en el desarrollo de nuevas fuentes de datos sobre el delito, que permitieron comparaciones internacionales de los niveles de incidencia delictiva, lo que a su vez permitió la identificación de factores de riesgo específicos de cada delito y un énfasis en los estudios de evaluación del tipo "¿qué funciona?". En 1996-2000, la Oficina de las Naciones Unidas contra la Droga y el Delito continuó refinando y ampliando las Encuestas Internacionales de Delincuencia y Justicia, las Encuestas Internacionales de Víctimas de Delitos y las Encuestas Internacionales sobre el Delito contra las Empresas. El "Global Report on Crime and Justice" (Newman, 1999) intentó reunir datos sobre la economía de la delincuencia transnacional, y se hicieron intentos de examinar las características de los grupos de crimen organizado en diferentes países.

2.2. ESTIMACIONES DE LOS COSTOS DEL DELITO

El propósito de realizar este tipo de recolección y análisis de datos comparativos internacionales es identificar los factores comunes que impulsan el delito, averiguar cómo varía la denuncia de los delitos de un país a otro y descubrir cómo algunas sociedades logran alcanzar tasas reales de delincuencia inferiores a las esperadas. Estos análisis constituyen la base de las medidas de prevención y control del delito basadas en la evidencia. Pero mientras la criminología tradicional se centra en el delincuente y el delito, los políticos basan casi universalmente su toma de decisiones en los costos relativos percibidos de las cuestiones alternativas. Así, si se puede demostrar que, por ejemplo, se percibe que el delito impone costos menores a la sociedad que la enfermedad, entonces los gobiernos darán prioridad a la lucha contra la enfermedad; si el delito de drogas impone costos percibidos mayores que, digamos, el fraude y la corrupción, entonces los gobiernos darán prioridad a la lucha contra las drogas. La importancia política de las cifras de "costos del delito" no puede exagerarse: los análisis de costo-beneficio constituyen, implícita o explícitamente, la base del

establecimiento de prioridades gubernamentales basadas en la evidencia. Para estimar los costos del delito, primero debemos conocer la cantidad de delincuencia, y no solo la cantidad registrada por la policía. Necesitamos conocer tanto el delito no registrado como el registrado. También necesitamos saber cuáles son los costos promedio para cada tipo diferente de delito y si los delitos que no se denuncian a la policía son menos costosos que los que sí se denuncian. La recolección de estos datos en el componente australiano de la Encuesta Internacional de Víctimas de Delitos (Walker et al., 1990) proporcionó la base para las estimaciones de los costos del delito en Australia. El fraude es, con diferencia, el tipo de delito más costoso en Australia, porque está muy extendido y muchos casos de fraude imponen costos muy elevados a las víctimas. El costo total estimado del delito para Australia ascendió a entre 11 y 20 mil millones de dólares australianos, alrededor del 2.5% del PIB. El costo total del sistema de justicia penal australiano en ese momento se acercaba a los 4 o 5 mil millones, aproximadamente un tercio de los costos estimados del delito (Walker, 1992); los estudios posteriores parecen sugerir

> 826 / REVIEW OF LAW AND ECONOMICS 5:2, 2009

> Brought to you by | Georgetown University Authenticated Download Date | 5/23/15 4:21 PM

que estas proporciones son comunes, al menos en países similares a Australia.7 Estas cifras tuvieron un impacto considerable en la política australiana e hicieron que el esfuerzo por combatir el fraude, cuyos costos son diez veces superiores a los de las drogas, se convirtiera en una prioridad mucho mayor que antes.

2.3. MÉTODOS PARA ESTIMAR EL BLANQUEO DE CAPITALES

En 1989, el informe del "Grupo de Trabajo sobre Estadísticas y Métodos" del Grupo de Acción Financiera Internacional, "Narcotics Money Laundering – Assessment of the Scale of the Problem" (El blanqueo de capitales de la droga: evaluación de la escala del problema), había señalado la falta de datos fiables para medir el blanqueo de capitales. En 1990, la Unión Europea introdujo su Convenio sobre el blanqueo, la búsqueda, el embargo y la confiscación de los productos del delito, y se publicaron las "Cuarenta Recomendaciones" del GAFI sobre la prevención del blanqueo de capitales. Así pues, fue en este contexto que, en 1995, AUSTRAC, la unidad de inteligencia financiera australiana, encargó Estimates of the Extent of Money Laundering in Australia (Walker, 1995) y, en 1996, lo presentó al GAFI como un modelo potencial para que otros países lo siguieran. La

crítica se centró en la mala calidad de los datos y la dependencia de la metodología del "conocimiento de expertos", pero en general se acordó que el conocimiento de expertos era un enfoque razonable siempre que se usara solo para llenar los vacíos de la evidencia estadística. Mientras que otros investigadores (por ejemplo, Levi y Gold, 1994) intentaban analizar datos financieros, incluidos los datos sobre "transacciones sospechosas", para identificar el alcance del blanqueo de capitales, el enfoque del Modelo de Walker era bastante diferente. Dado que el blanqueo de capitales implica muchas etapas: "colocación" (por ejemplo, depositar dinero en efectivo ilícito en un banco), "estratificación" (hacer circular dinero por todo el mundo para ocultar su origen ilícito) e "integración" (invertir el dinero limpiado), y el mismo dinero puede pasar por muchas transacciones diferentes en el proceso de blanqueo, contar los datos de las transacciones financieras implicaba, por tanto, con seguridad, un doble conteo, o incluso más. Peor aún, contar las transacciones sospechosas seguramente implicaba grandes errores en ambas direcciones (transacciones "sospechosas" que en realidad son legítimas y transacciones "legítimas" que en realidad son criminales). Al centrarse solo en las "transacciones sospechosas", tales investigadores subestimaron sustancialmente la escala del blanqueo de capitales. Los criminólogos holandeses también pensaban que el blanqueo de capitales era un evento menor. En los Países Bajos, los criminólogos Meloen et al. (2003) analizaron 52 casos penales en los que se habían confiscado bienes (ontnemingszaken, en holandés) a delincuentes relacionados con el blanqueo de capitales. Estos 52 casos sumaron 100 millones de euros en fondos blanqueados. El problema con este tipo de enfoque es que no está claro qué tan representativos son los datos. ¿Representan los 52 blanqueadores que fueron capturados al 0.5 por ciento, al 5 por ciento, al 10 por ciento o al

> 7 Véase, por ejemplo, las estimaciones canadienses comentadas en Wigley y Geary (1999).

> The Walker Gravity Model / 827 DOI: 10.2202/1555-5879.1418

> Brought to you by | Georgetown University Authenticated Download Date | 5/23/15 4:21 PM

50 por ciento de los blanqueadores de capitales en los Países Bajos? ¿Son esos blanqueadores capturados representativos de todos los blanqueadores, o solo se captura a delincuentes específicos (los estúpidos)? Los estudios empíricos tienen su propia dinámica. Guiados por este estudio, que ofrece conocimientos muy interesantes sobre el comportamiento de los blanqueadores de capitales, los criminólogos holandeses pensaron hasta 2007 que el blanqueo de capitales en los

Países Bajos era insignificante y, por lo tanto, subestimaron enormemente el problema (véase, por ejemplo, van Duyne, 2006a). Los archivos policiales y su estudio no solo adolecen de la subestimación del tamaño del problema, sino también del hecho de que son inútiles para estimar el blanqueo de capitales nacional o mundial, porque tienen un problema lógico intrínseco cuando se agregan. Cuanto más estricta es la lucha contra los blanqueadores, más ávidamente registrará la policía los casos de blanqueo de capitales. Cuando se utilizan los archivos policiales para hacer afirmaciones generales sobre el blanqueo, los datos mostrarían que el blanqueo de capitales aumenta con una política antilavado más estricta. Lógicamente, uno querría que el blanqueo de capitales disminuyera con más y más eficaz política, y no que aumentara. El blanqueo de capitales también puede medirse mediante encuestas. Se puede interrogar a expertos y agentes de aplicación de la ley. Sin embargo, las encuestas también adolecen de diversos sesgos. La muestra podría no ser representativa y las personas entrevistadas o interrogadas podrían haber tenido sus propios sesgos de percepción. Para dar un ejemplo, podría haber una sobreestimación del blanqueo de capitales por parte de las autoridades responsables de combatirlo, porque luchar contra el blanqueo es su negocio diario y su centro de atención. Al mismo tiempo, podría haber también una subestimación por parte de las mismas personas si sienten que cumplen eficientemente su tarea de luchar contra la delincuencia y hacen bien su trabajo. Sin embargo, aunque los sesgos de percepción, los sesgos de interpretación, los sesgos por falta de respuesta y los sesgos de muestra puedan afectar estos datos, a veces pueden proporcionar conocimientos importantes, especialmente cuando se trata de hechos que de otro modo serían inobservables. El blanqueo de capitales también puede estimarse mediante variables proxy. Tanzi (1997), del FMI, utilizó la diferencia entre la oferta monetaria y el dinero en circulación en la economía estadounidense para estimar el blanqueo de capitales. Estimó que en 1984 se sacaban de EE. UU. 5, 000 millones de dólares estadounidenses al año en efectivo a través del comercio ilegal de drogas y que, por tanto, faltaban de la oferta monetaria. Incluso entonces, advirtió que esto creaba una inestabilidad potencial para el sistema financiero mundial por la posibilidad de que estos dólares pudieran descargarse a cambio de moneda extranjera. Sin embargo, su análisis ignora los tipos de delitos distintos de las drogas, se restringe al dinero que sale de un país en efectivo y no tiene en cuenta el uso del sistema financiero regular o del comercio para transferir fondos ilícitos. Otra forma de medir el blanqueo de capitales es utilizar enfoques de la medición de la economía sumergida aplicados a la medición del blanqueo, como el

DYMIMIC (dinámico de múltiples indicadores y múltiples causas) (dynamic multiple-indicators multiple-causes). Utiliza dos conjuntos de variables observables y los vincula como proxy de la variable inobservable. Un conjunto de variables observables son las causas (de la economía sumergida o del blanqueo de capitales), como las regulaciones, la tributación y los enjuiciamientos. El otro conjunto se denomina indicadores. Estas variables observables corren en paralelo al blanqueo de capitales e incluyen la creciente demanda de dinero, menor crecimiento oficial y/o aumentos en las tasas de criminalidad. Así, si por ejemplo el enjuiciamiento por blanqueo de capitales aumenta en un x por ciento, y si en paralelo la tasa de criminalidad baja en un y por ciento, el modelo concluiría que el blanqueo de capitales ha disminuido en un z por ciento. Schneider (2006) utiliza este enfoque para estimar la economía sumergida de 145 países. Recientemente también lo ha aplicado al blanqueo de capitales (Schneider, 2007). Un problema con este enfoque es que la elección de las variables de causa e indicador es arbitraria y no está reforzada teóricamente. El modelo DYMIMIC utiliza el análisis factorial para determinar qué tan bien explican las diferentes variables de causa la variable inobservable y aquellas que pueden agruparse. Luego se hace lo mismo con las variables indicadoras. Esto significa que la estadística decide qué indicadores forman el conjunto relevante de causas de la economía sumergida (o del blanqueo de capitales) y cuáles son relevantes para los indicadores paralelos de una economía sumergida (o del blanqueo de capitales). Los indicadores se clasifican en subgrupos que se supone que representan partes de la variable inobservable. Pero, nuevamente, la estadística no puede reemplazar a la teoría. No obstante, el método identifica las variables que están altamente correlacionadas y miden la misma parte de la variable proxy, y reduce las redundancias en la elección de las variables proxy. Hasta ahora, de todos estos modelos, el Modelo de Walker (véase más adelante, en el apartado 3.4.) sigue pareciendo el más prometedor. En particular, porque puede utilizarse para todos los países y jurisdicciones del mundo y porque puede dotársele de un sustento teórico mucho más fuerte y prometedor que todos los demás enfoques de medición del blanqueo de capitales mundial identificados hasta ahora. Medir el blanqueo de capitales requiere una combinación de criminología, economía y finanzas, que están todas incluidas en el Modelo de Walker.

3. EL MODELO DE WALKER PARA ESTIMAR EL BLANQUEO DE CAPITALES

Una inspiración importante para medir los flujos de delincuencia transnacional proviene del modelo Input-Output (Leontief, 1986), utilizado durante mucho

tiempo por los economistas tanto como base del modelado económico como, en los países comunistas, como base de la planificación estatal. En la versión que explica el comercio internacional, los países productores envían sus productos y servicios a los países consumidores (ya sean productos y servicios

> The Walker Gravity Model / 829 DOI: 10.2202/1555-5879.1418

> Brought to you by | Georgetown University Authenticated Download Date | 5/23/15 4:21 PM

"legales" o ilegales"). La columna "Total" debe ser igual a la producción total de cada país, y la fila "Total" debe ser igual al consumo total de cada país. El modelo contiene por tanto un mecanismo automático de verificación de errores. Esto es muy importante al estudiar la economía de la delincuencia transnacional, porque sabemos lo deficientes que pueden ser las estadísticas delictivas y cómo se ven afectadas por el secreto que rodea a las actividades ilegales. El modelo gravitacional está relacionado con el modelo input-output y dice que la cantidad de comercio del lugar A al lugar B depende del tamaño de la población del lugar A, del "atractivo" del lugar B para las personas radicadas en A y de la distancia entre los dos lugares. La fórmula gravitacional "prototipo" de Walker asume lo siguiente: Fij/Mi = Atractivoj /Distanciaij 2 donde Fij/Mi = (PNB/cápita)j * (3SCj+GAj+SWIFTj – 3CFj–CRj +15)/ Distanciaij 2 Donde Fij/Mi es la porción de los beneficios del delito que el país i envía al país j, PNB/cápita es el PNB per cápita, SC es el Secreto Bancario (Banking Secrecy), GA es la Actitud del Gobierno (Government Attitude), SWIFT es miembro de SWIFT, CF es Conflicto (Conflict), CR es Corrupción (Corruption). El factor "distancia" en el modelo es el número de kilómetros entre los países. Sus orígenes y fundamento teórico se explorarán en la siguiente sección.

3.1. LOS ORÍGENES TEÓRICOS DEL MODELO DE WALKER

3.1.1. La Ley de Gravitación Universal de Newton

Una mirada a los modelos gravitacionales utilizados en la teoría del comercio internacional revela que la fórmula de Walker se acerca a la manzana de Newton. En 1687, Newton propuso la "Ley de Gravitación Universal", según la cual la fuerza de atracción entre dos objetos i y j depende de sus masas Mi y Mj, la distancia al cuadrado entre estos objetos Dij y una constante gravitacional G, que depende de las unidades de medida de la masa y de la fuerza de atracción (véase Head, 2003). Fuerza de Atracción Fij = G* Mi*Mj/ (Dij)2 donde Fij...Fuerza de Atracción entre el objeto i y el j / Mi...Masa del objeto i, Mj...Masa del objeto j / Dij...Distancia entre el objeto i y el objeto j / G...Constante gravitacional

> Brought to you by | Georgetown University Authenticated Download Date | 5/23/15 4:21 PM

3.1.2. La Fórmula Ad Hoc de Tinbergen

En 1962, el premio Nobel holandés Jan Tinbergen transformó la comprensión de la recién establecida economía del comercio internacional aplicando la fórmula de Newton a los flujos comerciales bilaterales. El comercio del país i al país j depende de la masa económica de los dos países (medida por el PIB) y de la distancia entre las dos ubicaciones (véase Head, 2003). Fij = G* Mi α * Mj β / (Dij) θ Los flujos de exportación del país i al país j dependen del PIB tanto del país exportador como del importador, y de la distancia entre ellos. Nótese que si α, β = 1, y θ = 2, entonces esto es lo mismo que la fórmula original de Newton. Durante mucho tiempo, esta fórmula fue criticada por ser ateórica y ad hoc (véase Gauws, 2005: cap. 6). A pesar de su uso en muchos estudios tempranos del comercio internacional, la ecuación fue particularmente sospechosa, considerándose en la medida en que no podía demostrarse fácilmente que fuera consistente con el paradigma dominante de la teoría del comercio internacional, el modelo de Heckscher-Ohlin, que explicaba los flujos comerciales netos en términos de dotaciones factoriales diferenciales (véase Head, 2003). Según el paradigma económico predominante, eran las cantidades de trabajo y capital las que determinaban la ventaja comparativa de los países, lo que a su vez determinaba qué bienes comerciarían los países entre sí. La fórmula de Tinbergen, sin embargo, tenía una ventaja convincente: predecía muy bien los flujos del comercio internacional (Head, 2003:9). La "medición sin teoría" resultó funcionar mejor que la medición a partir de las teorías comerciales existentes. El uso que hizo Tinbergen del modelo físico de Newton en economía puede aplicarse a otros campos, como la migración. Los flujos migratorios pueden verse como el producto de la población entre dos países dividido por la distancia. El modelo gravitacional de Tinbergen puede aplicarse a toda una gama de interacciones sociales, como el comercio, la entrada de migrantes, la entrada de turistas a un país y la inversión extranjera directa. Entonces, ¿por qué no aplicarlo también a los flujos de blanqueo de capitales?

3.1.3. El Fundamento Teórico de la Fórmula Gravitacional Ad Hoc

Dado que la fórmula de Tinbergen funcionaba tan bien pero carecía de justificación teórica, muchos académicos han intentado desarrollar una teoría económica adecuada que fuera acorde con la fórmula gravitacional. El primero en desarrollar tal teoría fue Anderson (1979), quien demostró que el modelo

gravitacional se evidenciaba en las ecuaciones de participación en el gasto asumiendo que las mercancías se distinguía por el lugar de producción. Anderson también incluyó medidas de lejanía (remoteness) para ser plenamente consistentes con el modelo generalizado de participación en el gasto. Helpman (1984) y Bergstrand (1985, 1989) demostraron que el modelo gravitacional también podía derivarse

> The Walker Gravity Model / 831 DOI: 10.2202/1555-5879.1418

> Brought to you by | Georgetown University Authenticated Download Date | 5/23/15 4:21 PM

de los modelos de comercio de productos diferenciados. Deardorff (1998) demostró que un modelado adecuado de los costos de transporte produce la ecuación gravitacional como estimación, incluso para el modelo de Heckscher-Ohlin (para una visión general, véase Helliwell, 2000). La base teórica de la fórmula de Tinbergen aplicada al comercio puede verse a continuación (Head, 2003:4). Los flujos comerciales del país i al país j Fij = sij*Mj donde sij es la porción del ingreso del país j gastada en bienes del país i. Esta porción se sitúa entre 0 y 1, aumenta según la función g, si el país i produce una mayor variedad de bienes (ni) o una mayor calidad de bienes (mi más grande). Esta porción también debería disminuir debido a barreras comerciales como la distancia. Se puede escribir esto como: sij = g(mi, ni, Dij) / Σ l g (ml, nl, Dlj) Dependiendo de la teoría comercial utilizada, ya sea mi=1 (lo que significa que todos los productos de un país tienen la misma calidad promedio) o ni=1 (cada país exporta solo un único bien). l = 1…L son todos los países del mundo. Bajo el supuesto de que mi=1 y que todas las empresas q tienen el mismo tamaño, el número de productos ni = Mi/q. Cuanto mayor es el ingreso del país, más productos se producirán, y cuanto mayor es el tamaño de las empresas en el país, menos variedad se producirá (esto se deriva de los modelos comerciales monopolísticos a la Dixit-Stiglitz (véase Head, 2003:4), que muestran que los monopolistas producen menos variedad que las empresas en competencia perfecta (véase Head, 2003:4 y ss.). A partir de estos supuestos, y tras alguna modificación, se deduce que sij = Mi Dij – θ Rj donde Rj = 1/ Σ l h (Ml, Dlj – θ) De esto se deriva la fórmula de Newton-Tinbergen Fij = Rj * Mi*Mj / Dij θ Ahora, Rj ha reemplazado al factor constante G de la antigua fórmula gravitacional. Durante mucho tiempo se interpretó como una constante entre países. En la literatura más reciente, es el factor de lejanía (remoteness). Rj representa el conjunto de alternativas de cada importador. Los países que tienen ellos mismos muchas fuentes cercanas de bienes tendrán un valor bajo de Rj y, por lo tanto, importarán menos. Este factor de "lejanía" explica por qué grupos de países que tienen la misma distancia entre sí podrían aun así

tener diferentes flujos comerciales. La medida de lejanía también incluye Mi/Dii, la distancia del país consigo mismo. Head (2003) sugiere tomar la raíz cuadrada del área del país multiplicada por aproximadamente 0.4 como aproximación de esta distancia interna. Otros autores (Helliwell, 2000) simplemente utilizan un valor de 1 en su lugar.

> 832 / REVIEW OF LAW AND ECONOMICS 5:2, 2009

> Brought to you by | Georgetown University Authenticated Download Date | 5/23/15 4:21 PM

3.1.4. El Papel de la Distancia en los Flujos Comerciales

La distancia es importante para los flujos comerciales porque es un proxy de los costos de transporte. También indica el tiempo transcurrido durante el envío, el daño o la pérdida de la mercancía que puede ocurrir cuando transcurre el tiempo (el barco se hunde en una tormenta) o cuando la mercancía se echa a perder. También puede indicar la pérdida del mercado, por ejemplo cuando el comprador no puede pagar una vez que llega la mercancía. La distancia también representa los costos de comunicación; es un proxy de la posibilidad de contacto personal entre gerentes y clientes, es decir, de los contactos informales que no pueden enviarse por un cable. La distancia también puede verse en una perspectiva más amplia como costos de transacción, como la búsqueda de oportunidades comerciales o el establecimiento de confianza entre socios. El indicador de distancia utilizado por Walker (1995) asume una importancia similar para los flujos de blanqueo de capitales. Aunque la distancia física es menos importante para los flujos de dinero, ya que el dinero no puede perecer y los costos de transporte son despreciables dado que el dinero puede enviarse por todo el mundo con un clic del ratón, los costos de comunicación, los costos de transacción y las barreras culturales podrían seguir siendo importantes. Por tanto, los papeles de la distancia cultural (choques en el estilo de negociación, el idioma, etc. (Head, 2003:8)), de los antecedentes comunes históricos y de las relaciones comerciales deben enfatizarse más en los modelos gravitacionales de blanqueo de capitales.

3.1.5. El Papel del Idioma Común y los Vínculos Coloniales

Hablar un idioma común y compartir una historia común y un trasfondo cultural puede reducir los costos de transacción. "Dos países que hablan el mismo idioma comerciarán de dos a tres veces más que los pares que no comparten un idioma común" (Head, 2003; véase especialmente las obras de Helliwell, por ejemplo, Helliwell, 2000). Este aspecto parece estar bien capturado en el Modelo de

Walker. El único supuesto es que lo que se cumple para el comercio legal también se cumple para las transacciones ilegales.

3.1.6. El Papel del Ingreso Per Cápita

El modelo gravitacional ha sido ampliado con preocupaciones de bienestar, expresadas en la variable "ingreso per cápita". Esto tiene en cuenta que los países más ricos tienden a comerciar más. El Modelo de Walker asume lo mismo para el blanqueo de capitales. Los países más ricos atraen más fondos de blanqueo de los países más pobres. Sin embargo, los modelos gravitacionales suelen incluir también una variable de masa (es decir, de ingreso), y no solo de bienestar (ingreso per cápita). El Modelo de Walker original no incluía una variable de masa, ya que el blanqueo de capitales de las pequeñas islas se vería abrumado por un gigante como EE. UU. si se incluyeran variables de volumen. Pero ciertamente se necesitará una reflexión seria sobre cómo justificar la eliminación de una de las masas de la manzana en la fórmula.8

> 8 Debemos este punto a Jaap Bikker.

> The Walker Gravity Model / 833 DOI: 10.2202/1555-5879.1418

> Brought to you by | Georgetown University Authenticated Download Date | 5/23/15 4:21 PM

3.1.7. El Papel de las Fronteras

McCallum (1995) afirmó que las fronteras siguen importando en lo que respecta al comercio. Compara el comercio entre dos provincias canadienses con el comercio entre provincias canadienses y estados de EE. UU. y muestra que las fronteras son una barrera al comercio. Los países comercian más si no tienen frontera que si la tienen. Pero cuando existen fronteras, es mejor para el comercio compartir una frontera que estar más lejos. El comercio es aproximadamente un 65% mayor si los países comparten la misma frontera que si no tienen una frontera común (Head, 2003). Así, los Países Bajos, por ejemplo, comerciarán más con Bélgica que con Francia, incluso si se corrige la diferencia de distancia, simplemente porque comparten una frontera. Esto significa que si se toman las coordenadas de las capitales y su distancia entre sí (como hicimos nosotros), se podría sobreestimar la distancia efectiva, porque los países vecinos a menudo participan en un comercio fronterizo de gran volumen.9

3.2. MODELIZACIÓN DEL BLANQUEO DE CAPITALES: LECCIONES APRENDIDAS DE LA TEORÍA DEL COMERCIO INTERNACIONAL

La fórmula sugerida en Walker (1995) es muy similar al modelo gravitacional. Comparte el destino de principiante en cuanto a este tipo de modelo: a saber, ser llamado ad hoc y ateórico. La teoría del comercio internacional, desde el modelo de Heckscher-Ohlin hasta los de Dixit-Stiglitz y Krugman, comparte sinergias teóricas importantes con el Modelo de Walker. También cabe esperar que el sustento teórico del Modelo de Walker no tarde tanto como el sustento teórico microeconómico de la fórmula gravitacional por parte de la teoría del comercio internacional. Mientras la fórmula de Tinbergen siempre pudo atribuirse el mérito de predecir los flujos comerciales con tanta precisión, el Modelo de Walker no ha recibido hasta ahora el mismo grado de reconocimiento. Esto se debe a la simple razón de que los flujos de blanqueo de capitales permanecen en la oscuridad y son inobservables. Esto significa que no es posible evaluar la calidad de la fórmula, ni la eficacia del ajuste y de la previsión. Sin embargo, hay muchos paralelismos entre los flujos de dinero blanqueado y la IED (inversión extranjera directa), y se ha demostrado que el modelo gravitacional es válido y teóricamente sólido en estos contextos. Como ya se mencionó, la fórmula gravitacional "prototipo" de Walker asume: Fij/Mi = (PNB/cápita)j * (3SCj+GAj+SWIFTj – 3CFj – CRj +15)/ Distanciaij 2 donde PNB/cápita es el PNB per cápita, SC es el Secreto Bancario, GA es la Actitud del Gobierno, SWIFT es miembro de SWIFT, CF es Conflicto, CR es Corrupción.

> 9 Debemos este punto a Thijs Knaap.

> 834 / REVIEW OF LAW AND ECONOMICS 5:2, 2009

> Brought to you by | Georgetown University Authenticated Download Date | 5/23/15 4:21 PM

Si se compara esto con el modelo gravitacional original, el Modelo de Walker asume Rj=(3SCj+GAj+SWIFTj-3CFj-CRj+15) y Mj=(PNB/cápita)j. La fórmula de flujo se divide por Mi. Mi representa los beneficios del delito en el país emisor. En el país receptor, la 'masa' es el bienestar (PNB per cápita). Todas las variables relevantes para el blanqueo de capitales han sido capturadas en la variable de lejanía. Se ha asumido que las "masas" gravitacionales de los dos objetos, el país i y el país j, son respectivamente el PNB per cápita y el dinero generado para el blanqueo. Para el indicador de distancia Dij, el Modelo de Walker original asumía $\Theta = 2$ y utilizaba la distancia en kilómetros al cuadrado entre las capitales. Como se mencionó anteriormente, esto puede sobreestimar la distancia efectiva debido al intenso comercio transfronterizo. Unger et al. (2006) optaron por $\Theta = 1$, utilizando la distancia lineal y no al cuadrado. Esto está respaldado por el hecho

de que muchas ecuaciones gravitacionales de comercio llegan también a este coeficiente (Helliwell, 2000).10 Como paso siguiente, los supuestos del blanqueo de capitales tienen que estudiarse más cuidadosamente. ¿Qué tienen en común los comerciantes y los actores de la IED con los blanqueadores de capitales y qué no? Todavía se necesita algo de modelización para pasar del modelo gravitacional a un modelo de blanqueo de capitales, pero dado el progreso que ha hecho la teoría del comercio internacional, hay optimismo de que esto pueda suceder pronto. El debate sobre el blanqueo de capitales puede apoyarse en una larga historia de desarrollos y hallazgos de la teoría económica del comercio. Lo que todavía no está capturado en este y en el Modelo de Walker es la fase completa de estratificación del blanqueo de capitales (el blanqueo se mide en la primera fase, en la colocación, cuando se genera e invierte a nivel nacional o se envía al extranjero). Pero mientras que la segunda fase del blanqueo de capitales, cuando el dinero se transfiere por todo el mundo para ocultar su origen, es mucho mayor en volumen y mucho más propensa a todo tipo de trucos financieros y construcciones sofisticadas, se trata solo de manera esporádica. La ventaja de evitar el doble conteo se contrapone a la desventaja de subestimar los flujos criminales brutos reales.

3.3. SUPUESTOS DEL MODELO DE WALKER

> (viñeta)

El delito genera ingresos en todos los países.

> (viñeta)

El ingreso del delito depende de la prevalencia de diferentes tipos de delito y de los beneficios promedio por delito.

> 10 Debemos este punto a Thijs Knaap. Los economistas suelen afirmar ser muy precisos. Han aplicado los principios de Newton a la economía al crear una teoría del intercambio. No deja de ser irónico, por tanto, que la física se queje con razón de que los economistas dan la vuelta al universo al modificar la fórmula de Newton. El universo colapsaría si el término de la distancia al cuadrado de Newton se cambiara aunque fuera de manera marginal, digamos de 2 a 1.999. Cuando se hace así en las ecuaciones comerciales, el sistema económico aparentemente parece ser bastante robusto.

The Walker Gravity Model / 835 DOI: 10.2202/1555-5879.1418

> Brought to you by | Georgetown University Authenticated Download Date | 5/23/15 4:21 PM (viñeta)

Los delitos sofisticados y organizados generan más ingresos por delito que los delitos más simples e individuales.

> (viñeta)

En general, los países más ricos generan más ingresos por delito que los pobres.

> (viñeta)

La desigualdad del ingreso o la corrupción pueden sostener a una clase criminal rica incluso en un país pobre.

> (viñeta)

No todos los ingresos criminales se blanquean: incluso los delincuentes tienen que comer, dormir, conducir coches rápidos y pagar a contables y abogados. Todos estos son supuestos defendibles, en ausencia de cualquier investigación existente de este tipo. El modelo se ha poblado utilizando datos sobre delincuencia de los resultados más recientes de las encuestas de la ONU para cada país, utilizando tasas regionales promedio por población, multiplicadas por los datos de población del PNUD, para los países en los que no se disponía de datos sobre delincuencia. Walker tomó los "beneficios relativos por delito registrado" para cada tipo de delito de su propio análisis australiano, ajustados por los datos del PNUD sobre el PIB per cápita. Los supuestos incorporados al modelo sobre los procesos de blanqueo fueron:

> (viñeta)

No todo el dinero blanqueado sale del país: los sectores financieros de algunos países proporcionan una cobertura perfecta para los blanqueadores locales.

> (viñeta)

Los países donde la corrupción oficial es común proporcionan entornos benignos para los blanqueadores.

> (viñeta)

El dinero blanqueado busca países con regímenes bancarios atractivos, incluidos:

- Paraísos fiscales,
- Banca de "no hacer preguntas",
- Países con economías estables y bajo riesgo.

> (viñeta)

Los vínculos comerciales, étnicos y lingüísticos determinarán los destinos preferidos de los blanqueadores; es decir, en igualdad de condiciones, el dinero "caliente" se sentirá atraído por aquellos paraísos con vínculos comerciales, étnicos, lingüísticos o geográficos con el país generador.

4. ESTIMACIONES DEL BLANQUEO DE CAPITALES A PARTIR DEL MODELO DE WALKER

Para medir el blanqueo de capitales, hay que partir de "¿cuánta delincuencia hay?" y "¿cuánto beneficio hay en el delito?", y luego preguntarse "qué proporciones de los beneficios se blanquean". Solo entonces se pueden abordar las preguntas de "¿adónde va a blanquearse?" y "¿qué impacto tiene en la sociedad?". Reflexionando más sobre estas líneas, queda claro que los costos del delito son parte de la economía. Los beneficios del delito son un subconjunto de los costos. Algunos beneficios del delito se blanquean, pero parte del dinero simplemente lo gastan los delincuentes y no pasa por ningún proceso parecido al blanqueo. Parte del dinero blanqueado también proviene

> 836 / REVIEW OF LAW AND ECONOMICS 5:2, 2009

> Brought to you by | Georgetown University Authenticated Download Date | 5/23/15 4:21 PM

de fuera de la economía, de delitos cometidos en otros países. Los componentes "conocidos" son subconjuntos muy pequeños de sus respectivos totales estimados. Desde septiembre de 2001, el GAFI también ha incluido la financiación del terrorismo en la definición de blanqueo de capitales. En efecto, los terroristas pueden usar dinero blanqueado para cometer sus delitos, pero la financiación del terrorismo es diferente de los beneficios del delito: puede no tener orígenes criminales, no necesariamente se blanquea, y los datos disponibles sugieren que los terroristas no necesitan blanquear grandes cantidades de dinero. Esto significa que, no solo podríamos ser capaces de encontrar límites superiores e inferiores a nuestras estimaciones de los beneficios del delito, basándonos en el alcance y la rentabilidad probables del delito, sino que también podemos usar una amplia gama de otros datos económicos, incluidas las estimaciones del tamaño de la economía y de las importaciones y exportaciones, para triangular hacia las estimaciones más creíbles del alcance del delito económico y el blanqueo de capitales.

> Figura 1. Un Modelo Económico del Delito, el Blanqueo de Capitales y la Financiación del Terrorismo

Walker (1995) estimó los beneficios del delito en Australia y la proporción de esos beneficios que probablemente se blanquean. El artículo parte de las estimaciones del grado de delito registrado y no registrado, y toma solo los componentes de pérdida de propiedad de los costos como iguales a los beneficios del delito. Estos beneficios a veces tienen que descontarse fuertemente, dependiendo del tipo de delito, porque, por supuesto, si estás vendiendo bienes robados, aceptarás de buen grado un precio inferior al valor de mercado. Sin embargo, cuando el delito es fraude, no hay bienes reales que desechar, por lo que el ingreso del fraude es

> The Walker Gravity Model / 837 DOI: 10.2202/1555-5879.1418

> Brought to you by | Georgetown University Authenticated Download Date | 5/23/15 4:21 PM

casi en su totalidad beneficio del delito. Al no encontrar datos reales que pudieran medir el grado de blanqueo, Walker (1995) realizó una encuesta de expertos para determinar las proporciones de beneficios que probablemente se blanqueaban. Las proporciones diferían entre los tipos de delito, y en general cuanto menores eran los rendimientos por delito, menos probable era que los beneficios se blanquearan.

Tabla 1. El Modelo de Walker Original. Beneficios estimados del delito y blanqueo de capitales en Australia, 1994

>Categoría de delito | Beneficios estimados del delito | Blanqueo implícito estimado para Australia ($mill.) Min | Mid | Max

> Homicidio | Máx. $2.75m | <1 | <1 | <1

> Robo y Extorsión | $74.4m | <1 | 22 | 45

> Otra Violencia | Mín. $3.31m | <1 | <1 | <1

> Allanamiento con ingreso ilegal | $714.4m | 14 | 71 | 500

> Fraude de Seguros | $1530m | 38 | 77 - 153 | 306

> Fraude Empresarial | $375 - $900m | 56 | 225 - 540 | 900

> Otro Fraude | $750m | 38 | 113 - 188 | 600

> Robo de Vehículos de Motor | $533.6m | 27 | 53 - 187 | 480

> Otros Robos | $462 -1636m | 8 | 82 - 116 | 347

> Delito Ambiental | $5.25 -16.45m | <1 | <1 - 2 | 8

> Drogas Ilícitas | $1500m | 300 | 750 - 1050 | 1350

> Total | $5951 - $7661m | 402 | 1394 - 2328 | 4536

> Fuente: Walker (1995)

Figura 2. Estimaciones del blanqueo de capitales en Australia y a través de Australia en 1996

838 / REVIEW OF LAW AND ECONOMICS 5:2, 2009

> Brought to you by | Georgetown University Authenticated Download Date | 5/23/15 4:21 PM

En una economía australiana total de (entonces) 380 mil millones de dólares, se estimó que los costos del delito eran de 11 a 21 mil millones de dólares al año, de los cuales 6 a 8 mil millones eran beneficios del delito. De estos, entre 0.4 y 4.5 mil millones se blanquearon. La cifra más probable para el blanqueo de capitales era de 3, 500 millones de dólares australianos al año, generados por la delincuencia en Australia y blanqueados en Australia o en otro lugar, siendo el grueso generado por el fraude y luego por las drogas. Se realizó una actualización de este trabajo en 2005, que implicó nuevamente encuestas a funcionarios australianos de aplicación de la ley e investigadores tanto en Australia como en el extranjero, junto con el análisis de algunas estadísticas oficiales, incluidos los datos en poder de AUSTRAC, la unidad de inteligencia financiera australiana, pero esta vez incluyendo también solicitudes de información a unidades de inteligencia financiera (UIF) extranjeras. Se realizó una revisión de la literatura para identificar cualquier avance metodológico que pudiera haber ocurrido en la década transcurrida, con poco que indicara grandes progresos. El proceso proporcionó nuevamente una gama de estimaciones, que sugería que la delincuencia en Australia en 2004 generó entre 2, 800 millones y 6, 300 millones de dólares australianos, siendo la cifra más probable cercana a los 4, 500 millones de dólares australianos. La menor de estas estimaciones se basó en los resultados de una encuesta de expertos y un considerable conocimiento local de Australia y de los principales delitos que llegan a conocimiento oficial (véase la Tabla 2). Es probable, en todo caso, que peque por defecto, porque las respuestas de la encuesta pueden haber subestimado el grado o los beneficios de los delitos que nunca llegan al conocimiento público, incluidos tanto el fraude como los delitos de drogas.

Tabla 2. Beneficios estimados del delito y blanqueo de capitales en Australia, 2004, basados en información de encuestas de expertos (estimación inferior)

> Categoría de delito | Beneficios estimados del delito | % Blanqueado | Dinero blanqueado estimado (mill. AUD)

> Delito de Drogas | 382 | 83.0 | 317

> Impuestos Especiales, Evasión Fiscal | 1000 | 66.7 | 667

> Fraude | 887 | 64.5 | 572

> Comercio/Tráfico de Armas | 31 | 67.5 | 21

> Juego Ilegal | 975.0 | 7

> Robo | 90 | 62.5 | 56

> Extorsión | 12 | 73.3 | 9

> Fraude de Mercado de Valores/Acciones | 90 | 90.0 | 81

> Homicidio | 13 | 93.3 | 12

> Incendio Provocado / Daños a la Propiedad | 63 | 66.7 | 42

> Prostitución Ilegal | 31 | 74.2 | 23

> Delito Ambiental | 48 | 83.3 | 3

> Inmigración Ilegal/Trata de Personas | 31 | 73.3 | 22

> Delito Informático | 186 | 67.1 | 125

> Fraude de Identidad | 1000 | 85.0 | 850

> Total | 3827.2 | | 2806

> Fuente: Walker (2005)

The Walker Gravity Model / 839 DOI: 10.2202/1555-5879.1418

> Brought to you by | Georgetown University Authenticated Download Date | 5/23/15 4:21 PM

La estimación más alta se derivó de un análisis de los costos del delito contra la propiedad en Australia y de los beneficios potenciales del comercio ilícito de drogas (véase la Tabla 3). Aborda específicamente el problema del delito no registrado y, por lo tanto, es menos susceptible a ese tipo de error, pero puede estar sobreestimando la probabilidad de que esos fraudes no registrados y el mercado minorista ilícito de drogas en Australia generen realmente cantidades blanqueables de beneficios. Estas estimaciones se refieren a los beneficios del delito generados en Australia y blanqueados dentro de Australia (blanqueo interno) o fuera de Australia (blanqueo de salida).

Tabla 3. Beneficios estimados del delito y blanqueo de capitales en Australia, 2004, basados en estimaciones de los costos del delito (estimación superior)

>Categoría de delito | Incidencia registrada 2001 a | Propiedad estimada robada y dañada a | Pérdidas totales de propiedad a | Beneficios estimados b | % Blanq. | Dinero blanqueado implicado (mill. AUD)

> (miles) | (miles) | (AUD/incidente) | (mill. AUD) | (mill. AUD) | (mill. AUD)

> Robo | 27 | 168 | 800 | 134 | 80.0 | 107

> Hurto residencial | 275 | 819 | 1,100 | 901 | 80.0 | 721

> Hurto no residencial | 160 | 176 | 2,400 | 422 | 80.0 | 338

> Robo de vehículo de motor | 140 | 147 | 4,000 | 588 | 80.0 | 470

> Hurto en tiendas | 73 | 7,304 | 100 | 730 | 80.0 | 584

> Hurto de vehículo de motor | 266 | 956 | 270 | 258 | 80.0 | 206

> Otro hurto | 390 | 1,769 | 200 | 354 | 80.0 | 283

> Daño criminal | 319 | 1,914 | 350 | 670 | 1.0 | 70

> Incendio provocado | 1,350 | | | 1.0 | 14

> Fraude | 5,880 | | | 75-90.0 | 4,851

> Drogas | 3,500 d | | | 83.3 | 2,915

> Total | 11,287 | | | 11,081 | | 6,282

Notas: a = Mayhew, 2003; b = Encuesta de Walker, 1995; c = Encuesta de Walker, 2005; d = basado en UNODC, 2005.

> Fuente: Walker (2005)

Este rango de 2, 800 a 6, 300 millones de dólares australianos está claramente muy por debajo del rango derivado de la estimación de Camdessus / FMI basada en la proporción del PIB. Sin embargo, en los últimos años, los investigadores (Zdanowicz, 2003) han identificado áreas significativas de economía sumergida y prácticas de precios de transferencia difíciles de cuantificar, que generalmente no se tratan como delitos penales, pero que probablemente implican una evasión fiscal significativa. Si los precios de transferencia (es decir, la manipulación de los precios de importación y exportación para blanquear fondos entre países) afectan a Australia en la misma medida que la reportada para EE. UU., podrían aumentar significativamente el dinero blanqueado estimado a través de Australia. Debido a la falta de investigación en otros países, no es posible de otro modo estimar el

grado de los beneficios del delito extranjero que se blanquean a través de Australia.

840 / REVIEW OF LAW AND ECONOMICS 5:2, 2009

> Brought to you by | Georgetown University Authenticated Download Date | 5/23/15 4:21 PM

5. REVISIONES DEL MODELO DE WALKER 5.1. UN MODELO DE WALKER REVISADO PARA LOS PAÍSES BAJOS

El Modelo de Walker consta de dos partes. Primero calcula los beneficios del delito doméstico que se blanquean y, segundo, estima los beneficios del delito extranjero que fluyen hacia un país para su blanqueo. Es la segunda parte la más controvertida en el debate sobre el blanqueo de capitales. El dinero puede blanquearse en el país en el que se generó o enviarse a otro país o países para su blanqueo. Un punto importante dentro de este modelo es que en cuanto el dinero ha viajado (fluido) al menos una vez, queda "lavado en blanco" o blanqueado. Este modelo solo cuenta esta primera transacción que implica la colocación de los fondos. Aunque el dinero "caliente" puede moverse en múltiples ocasiones en un esfuerzo por disfrazar sus orígenes criminales, este modelo no cuenta cada una de estas transacciones, o movimientos de fondos, para evitar el doble conteo. La siguiente fórmula muestra la fórmula de Walker revisada estimada por Unger et al. (2006) para los Países Bajos. Con esto, Unger y sus colegas siguieron el consejo de Walker de 1995 de mejorar algunas de las variables.

Porcentaje del dinero criminal mundial que fluye hacia un País X (los Países Bajos)

> Atractivo = f (PIB per cápita, Secreto Bancario, Política Antilavado, Membresía SWIFT, Depósitos Financieros, Conflicto, Corrupción, Grupo Egmont)11

> Disuasión por distancia = f (Idioma, Antecedentes Coloniales, Distancia Física)

La fórmula muestra el porcentaje P del dinero criminal del país yi (por ejemplo, EE. UU.) que fluye hacia un país X (los Países Bajos). Este porcentaje del total de dinero estadounidense para blanquear enviado a los Países Bajos depende de lo atractivos que sean los Países Bajos para EE. UU. (atractivo yi) y de la distancia entre los Países Bajos y EE. UU. (dist (X, yi)). La primera parte del lado derecho de la ecuación simplemente garantiza que todas las cuotas enviadas por cada país sumen el 100%. Los Países Bajos serán más atractivos para los blanqueadores radicados en países extranjeros como EE. UU. si tienen un PIB per cápita más alto (porque el dinero se oculta más fácilmente en las economías ricas que en las

pobres), si tienen un alto secreto bancario, si tienen los medios tecnológicos para transferir dinero rápidamente (como ser

> 11 Las modificaciones al "Modelo de Walker" original están en negrita.

The Walker Gravity Model / 841 DOI: 10.2202/1555-5879.1418

> Brought to you by | Georgetown University Authenticated Download Date | 5/23/15 4:21 PM

miembro de SWIFT), y si tienen bajo conflicto y corrupción de modo que los delincuentes no tengan que temer perder su dinero blanqueado. Añadimos a esto tanto otra variable para la política antilavado estricta, a saber, ser miembro del Grupo Egmont (un grupo que se estableció y se reúne en el pueblo holandés de Egmont aan de Zee para combatir el blanqueo de capitales), como la variable Depósitos Financieros. Esta última variable pretende expresar el hecho de que los grandes centros financieros serán más atractivos para los blanqueadores porque tienen la experiencia y las habilidades financieras para manejar grandes cantidades de dinero con discreción. Para el índice de disuasión por distancia, se siguieron las sugerencias de Walker de 1995 incluyendo variables de distancia social y cultural, así como la distancia geográfica. Si dos países hablan el mismo idioma, si comparten un trasfondo colonial común y si son los principales socios comerciales entre sí, tienen más vínculos comunes y, por tanto, menos "distancia" entre ellos, que si no tienen estas experiencias compartidas. Cuanto más cerca están los países entre sí, menor es la distancia entre ellos, más blanqueo se produce. Una descripción precisa de cómo medimos las variables puede encontrarse en Unger et al. (2006). Según Unger et al. (2006), en 2005 se enviaron a los Países Bajos unos 14, 500 millones de euros de dinero sucio. Los principales países emisores fueron EE. UU., Rusia, Italia, Alemania, el Reino Unido y Francia. En los Países Bajos se blanquearon otros 4, 000 millones de euros procedentes de los beneficios del delito holandés (drogas y fraude principalmente). Esto significa que los Países Bajos tienen que hacer frente a unos 18, 500 millones de euros de blanqueo de capitales al año, lo que equivale a aproximadamente el 5 por ciento del PIB holandés. Los Países Bajos parecen ser principalmente un país de flujo de tránsito para el blanqueo. De los informes de transacciones sospechosas de la UIF holandesa (MOT, 2005), se puede suponer que el dinero va principalmente a las Antillas Neerlandesas, Colombia, Turquía y España, y a Surinam. Pero el Modelo de Walker también permitiría calcular con precisión cuánto dinero fluye hacia qué países. Para ello, el Modelo de Walker tendría que calcularse para todos los países y para todas las distancias (culturales,

sociales y geográficas) entre todos los países del mundo; algo que no se hizo en el estudio.

5.2. MODELIZACIÓN INPUT-OUTPUT DEL COMERCIO MUNDIAL ILÍCITO DE DROGAS

A finales de 2004, a uno de nosotros (Walker) se le dio la oportunidad de estimar los beneficios del comercio mundial ilícito de drogas, por parte de la Oficina de las Naciones Unidas contra la Droga y el Delito. Con esto, un importante punto de crítica al Modelo de Walker, a saber, su deficiente base de datos sobre delincuencia, pudo eliminarse. Como afirma el Informe Mundial sobre las Drogas 2005 resultante, "se desarrolló un modelo input-output global basado en los sistemas de recolección de datos existentes de la UNODC, lo que lo hace replicable a la vez que permite que se tenga en cuenta la opinión de expertos" (UNODC, 2005). El modelo utilizó los datos publicados en el Informe Mundial sobre las Drogas 2002-03, complementados, donde faltaban datos, con datos obtenidos de los Estados miembros durante el año anterior.

> 842 / REVIEW OF LAW AND ECONOMICS 5:2, 2009

> Brought to you by | Georgetown University Authenticated Download Date | 5/23/15 4:21 PM

Se utilizaron modelos idénticos para el análisis de cada uno de los principales mercados de drogas: opiáceos, cocaína, cannabis (marihuana), resina de cannabis (hachís), anfetaminas y éxtasis. El principal supuesto de este modelo es que lo que se produce, menos las incautaciones y menos las pérdidas, está disponible para el consumo y se consume. Las cantidades disponibles para el consumo en cada subregión se multiplican por los precios promedio ajustados por paridad de las respectivas subregiones para llegar a los valores de mercado subregionales. Estos valores se suman luego para llegar al valor de mercado total. El modelo examina el mercado a nivel subregional. Las inconsistencias de datos se detectan en gran parte porque el modelo examina el mercado tanto desde el lado de la oferta como desde el de la demanda. Se utilizó una matriz de "distancia" región a región muy simplificada como base del componente del modelo gravitacional. Los pares de regiones se evaluaron como "Proveedor Preferente", "Contiguas", "Distantes", "Remotas" o (cuando, por alguna razón política u otra, se sabía que el comercio no tenía lugar entre las dos regiones) pares "Sin Comercio". El componente gravitacional se calibró luego a los flujos de drogas conocidos. La aplicabilidad de la modelización input-output a este grupo de tipos de delito quedó firmemente

establecida por la aceptación general por parte de la comunidad investigadora de los resultados obtenidos. El desarrollo de modelos similares para otros tipos importantes de delito, particularmente el fraude, solo se ve obstaculizado por la falta de un esfuerzo de recolección de datos equivalente al de los Cuestionarios de Informes Anuales de la UNODC, sobre los que se basa el Informe Mundial sobre las Drogas. Pero con el modelo Input-Output mostrado anteriormente, el método para hacerlo ya está ahí. En este momento, uno de nosotros (Walker) está trabajando con el FMI para mejorar los indicadores de atractivo del modelo, y también estamos recogiendo nuevos datos y realizando estudios de calibración para determinar las ponderaciones de las variables de los indicadores de atractivo.

> The Walker Gravity Model / 843 DOI: 10.2202/1555-5879.1418

> Brought to you by | Georgetown University Authenticated Download Date | 5/23/15 4:21 PM

6. LA ROBUSTEZ DEL MODELO DE WALKER 6.1. TRIANGULACIÓN CON LAS ESTIMACIONES DE LA ECONOMÍA SUMERGIDA DE SCHNEIDER

Una forma de poner a prueba la calidad de las estimaciones de variables inobservables como el blanqueo de capitales es mediante la triangulación. Al comparar las estimaciones con otras estimaciones, se intenta ver qué tan separadas se encuentran. En particular, cuando la variable inobservable es lógicamente un subconjunto de otra variable que se ha cuantificado (o viceversa), entonces la variable observable proporciona un límite superior (o inferior) para la inobservable. Así, evidentemente, el blanqueo de capitales total debe ser al menos tan grande como el blanqueo "conocido", basado en las cantidades por las que se han obtenido condenas penales. Pero hay muchas otras triangulaciones, más interesantes, que se pueden hacer. En 2006, el economista austríaco Friedrich Schneider publicó algunas estimaciones interesantes de la economía sumergida para 145 países diferentes (Schneider, 2006). Una economía sumergida se define como la actividad económica de un país que está oculta a las autoridades, particularmente a la agencia tributaria. En muchos países, la economía sumergida consiste principalmente en actividades legales que se mantienen ocultas con fines de elusión fiscal, pero lógicamente, dado que los delincuentes no declaran sus ingresos ilegales a las autoridades fiscales, los beneficios del delito deberían ser un subconjunto de la economía sumergida. Pueden derivarse algunos resultados interesantes al comparar sus estimaciones de la economía sumergida como

proporción del PIB con el PIB per cápita. Como era de esperar, este análisis sugiere que los países más pobres tienen porcentajes más altos de economía sumergida que los países ricos, y parece haber una bonita curva en J en el gráfico (Figura 3). Los países de la parte inferior izquierda de la curva (los que tienen una economía sumergida menor de la esperada, en azul, incluida China) tienden a tener economías "de mando" en las que la economía sumergida está suprimida. En teoría, el delito económico debería ser un subconjunto de la economía sumergida, y los países a la derecha de la línea (en rojo) parecen tener delincuencia transnacional significativa, producción ilícita de drogas y prácticas corruptas de negocios.

> 844 / REVIEW OF LAW AND ECONOMICS 5:2, 2009

> Brought to you by | Georgetown University Authenticated Download Date | 5/23/15 4:21 PM

Figura 3. El concepto de "Exceso de Economía Sumergida" como medida potencial de los beneficios del delito

PIB per cápita vs. Economía sumergida

> 42.1 42.1 41.6 38.9 35.4 32.2 21 16.8

> EAU Italia Irlanda NZ Japón Reino Unido Austria Suiza EE. UU. Bolivia Georgia Panamá Perú Colombia Marruecos Pakistán Tailandia México Vietnam Uruguay Bielorrusia Estonia Rusia Laos Yemen Irán China Mongolia

> Australia

> 0 5,000 10,000 15,000 20,000 25,000 30,000 35,000 40,000 0 20 40 60 80

>

> Economía sumergida como % del PIB PIB/cápita (US$) 2001

Este análisis parece identificar un "exceso" de economía sumergida en algunos países, a menudo aquellos con reputación de crimen organizado de "tipo mafioso", incluidos Italia, Rusia y Colombia, y el exceso puede medirse como una proporción del PIB de cada país. Es demasiado pronto para saber si esta forma de análisis puede identificar con éxito los beneficios del crimen organizado en países específicos, pero es al menos extremadamente interesante. Sobre esta base, la economía sumergida en Australia ascendería a unos 20, 000 millones de dólares australianos al año, lo que no es inconsistente con

The Walker Gravity Model / 845 DOI: 10.2202/1555-5879.1418

> Brought to you by | Georgetown University Authenticated Download Date | 5/23/15 4:21 PM

los anteriores 6, 000 a 8, 000 millones de AUD solo por delito. Para los Países Bajos, la economía sumergida estimada por Schneider es del 10% del PIB, en comparación con el 5% del PIB estimado para el blanqueo de capitales, lo que también parece consistente (véase Unger, 2007).

6.2. TRIANGULACIÓN CON LAS ESTADÍSTICAS DE LA ONU SOBRE EXPORTACIONES DE SERVICIOS

Una fuente adicional de triangulación para las estimaciones del blanqueo de capitales son las estadísticas de la ONU sobre exportaciones de servicios.12 Cuando se calculan como porcentaje del PIB, estas cifras muestran claramente qué países tienen exportaciones de servicios financieros u otros servicios, como el turismo, inusualmente fuertes que podrían usarse para el blanqueo de capitales. Estos países incluyen a la mayoría de los paraísos fiscales del Caribe y algunos de los centros más grandes, incluidos Luxemburgo, Suiza y Singapur. Estos datos pueden interpretarse como la medición de la capacidad del sector financiero para respaldar el blanqueo de capitales, lo que debería ser parte integrante de su "atractivo" para los blanqueadores.

> Figura 4. El concepto de "Capacidad para prestar servicios de blanqueo de capitales"

> 12 Para aquellos países en los que había estadísticas desagregadas disponibles, mostraron una fuerte relación positiva entre las exportaciones de servicios financieros y las exportaciones totales de servicios.

> Brought to you by | Georgetown University Authenticated Download Date | 5/23/15 4:21 PM

6.3. TRIANGULACIÓN CON UN ÍNDICE BASADO EN EL DERECHO SIGUIENDO A SAVONA

Otro aspecto del atractivo para los blanqueadores es la "disposición" del sector financiero de un país a respaldar el blanqueo de capitales. Uno de nosotros (Walker) fue asesor del grupo de investigación italiano TransCrime, dirigido por el profesor Ernesto Savona, en su trabajo para la Unión Europea, analizando el

impacto del derecho penal, las regulaciones administrativas, el derecho bancario, el derecho de sociedades y las disposiciones de cooperación internacional sobre el blanqueo de capitales (Savona et al., 2000). Utilizando un marco simple tipo cuestionario, el análisis otorga una especie de calificación crediticia al sector financiero de cada país, dependiendo de lo favorable o lo resistente que sea al blanqueo. Como muestra el gráfico, los resultados de dicho análisis pueden identificar aquellos países cuyas regulaciones dejan vacíos por los que los blanqueadores pueden colarse. Se puede generar un índice a partir de las respuestas al siguiente conjunto de preguntas:

DERECHO PENAL 1. ¿Se castiga el blanqueo de capitales en su sistema penal? 2. ¿Su legislación prevé una lista de delitos como delitos subyacentes (predicados)? 3. ¿Los delitos subyacentes cubren todos los delitos graves? 4. ¿Los delitos subyacentes cubren todos los delitos? 5. ¿Existen disposiciones que permitan la confiscación de activos por un delito de blanqueo (ML)? 6. ¿Existen órganos de investigación especiales o investigaciones en relación con los delitos de blanqueo (ML)?

REGULACIONES ADMINISTRATIVAS 1. ¿Existe una ley antilavado (anti-ML) en la jurisdicción? 2. ¿Los bancos están cubiertos por la ley antilavado? 3. ¿Otras instituciones financieras están cubiertas por la ley antilavado? 4. ¿Las instituciones no financieras están cubiertas por la ley antilavado? 5. ¿Otras profesiones que realizan actividades financieras están cubiertas por la ley antilavado? 6. ¿Existen requisitos de identidad para las instituciones cubiertas por la ley antilavado? 7. ¿Tienen denuncia de transacciones sospechosas? 8. ¿Existe una autoridad central (por ejemplo, una UIF) para la recolección de los informes de transacciones sospechosas? 9. ¿Existe cooperación regular entre los bancos u otras instituciones financieras y las autoridades policiales?

DERECHO BANCARIO 1. ¿Está prohibido abrir una cuenta bancaria sin la identificación del beneficiario final? 2. ¿Existen límites al secreto bancario en casos de investigación y enjuiciamiento penal?

DERECHO DE SOCIEDADES 1. ¿Se requiere un capital social mínimo para las sociedades de responsabilidad limitada? 2. ¿Existe una prohibición de las acciones al portador en las sociedades de responsabilidad limitada? 3. ¿Existe una prohibición de las personas jurídicas como directores de sociedades de responsabilidad limitada? 4. ¿Debe existir un domicilio social registrado para las sociedades de responsabilidad limitada? 5. ¿Existe alguna forma de auditoría anual (al menos interna) para las sociedades de responsabilidad limitada? 6.

¿Existe un registro de accionistas para las sociedades de responsabilidad limitada?

> The Walker Gravity Model / 847 DOI: 10.2202/1555-5879.1418

> Brought to you by | Georgetown University Authenticated Download Date | 5/23/15 4:21 PM

DISPOSICIONES DE COOPERACIÓN INTERNACIONAL 1. ¿Existe la extradición (al menos de extranjeros) por delitos de blanqueo (ML)? 2. ¿Se presta asistencia a las agencias extranjeras de aplicación de la ley en las investigaciones de blanqueo (ML)? 3. ¿Pueden los aplicadores de la ley responder a una solicitud de un país extranjero de registros financieros? 4. ¿Existe una disposición que permita el reparto de los activos confiscados por delitos de blanqueo (ML)? 5. ¿Se ha ratificado la Convención de la ONU de 1988? El índice basado en estas preguntas se correlaciona fuertemente con las puntuaciones basadas en el índice de atractivo del Modelo de Walker original. El potencial de blanqueo de capitales a través del sector bancario de un país es el producto de su capacidad para blanquear y su disposición a blanquear. Estos gráficos sugieren que puede ser posible medir ambos aspectos para generar un índice de atractivo más basado empíricamente.

Figura 5. Comparación del índice de atractivo "original" con el índice "basado en el derecho"

6.4. TRIANGULACIÓN CON LOS HALLAZGOS DE BAKER

La mayoría de las críticas al modelo atacan o bien la calidad de los datos, para lo cual no hay más defensa que pedir algún esfuerzo internacional auténtico para generar mejores datos, o bien atacan la conclusión de que el fraude es más importante que las drogas ilícitas. La fácil aceptación por parte del GAFI en 1998 de la proposición de que la investigación debería centrarse en las

> 848 / REVIEW OF LAW AND ECONOMICS 5:2, 2009

> Brought to you by | Georgetown University Authenticated Download Date | 5/23/15 4:21 PM

drogas ilícitas parecía particularmente reñida con el trabajo de Walker. Quienes se centran en las drogas y las consideran la fuente más importante de dinero blanqueado pueden estar simplemente cerrando los ojos a todo el fraude que ocurre a su alrededor. Esta opinión está respaldada por el interesante trabajo de Raymond Baker (2005) sobre el análisis de flujos transfronterizos. Se basa solo en

una revisión de estudios sobre la delincuencia transnacional, y los datos pueden no ser internamente consistentes, pero esta es otra técnica de investigación esencial por derecho propio. Cada una de estas cifras puede servir potencialmente como comprobación de credibilidad de cualquier estimación que seamos capaces de generar.

Tabla 4. Resumen de las estimaciones de los flujos mundiales de financiación ilícita

> Flujos mundiales | Bajo ($miles de mill. US) | Alto ($miles de mill. US)

> Drogas | $120 | $200

> Productos falsificados | $80 | $120

> Moneda falsificada | $3 | $3

> Trata de personas | $12 | $15

> Comercio ilegal de armas | $6 | $10

> Contrabando | $60 | $100

> Extorsión organizada | $50 | $100

> Subtotal de delincuencia | $331 | $549

> Errores de precios (mispricing) | $200 | $250

> Precios de transferencia abusivos | $300 | $500

> Transacciones falsas | $200 | $250

> Subtotal comercial | $700 | $1000

> Corrupción | $30 | $50

> Total general | $1061 | $1599

> (Fuente: Baker, 2005)

Baker estima que los delincuentes de los países ricos de todo el mundo están transfiriendo desde los países más pobres aproximadamente diez veces el monto de la ayuda que los países ricos dan a los pobres. La estimación de Baker para los flujos ilícitos desde los países en desarrollo, de 800 mil millones de dólares, se acerca mucho a los resultados correspondientes obtenidos con el Modelo de Walker, de 850 mil millones de dólares. La razón más importante por la que necesitamos centrarnos en la economía del delito y el blanqueo de capitales es que las estrategias internacionales de prevención del delito no deberían beneficiar solo a los países ricos.

7. RETOS FUTUROS

El Modelo de Walker sigue pareciendo el método más fiable y robusto para estimar el blanqueo de capitales mundial y, con ello, los importantes efectos de la delincuencia transnacional sobre las instituciones económicas, sociales y políticas. El indicador de atractivo y distancia del Modelo de Walker es una primera aproximación válida, pero sigue siendo bastante ad hoc. Se necesitará en el futuro una mejor microfundamentación del

> The Walker Gravity Model / 849 DOI: 10.2202/1555-5879.1418

> Brought to you by | Georgetown University Authenticated Download Date | 5/23/15 4:21 PM

Modelo de Walker. Para ello, el comportamiento de los blanqueadores de capitales, y en particular lo que les hace enviar su dinero a un país concreto, es importante. En el Modelo de Walker, cada país envía dinero criminal a todos los demás países. Algunos países reciben una porción menor del dinero criminal de un país (si son menos atractivos y están más distantes geográfica o socialmente), mientras que otros reciben una porción mayor. Sin embargo, es muy probable que el dinero blanqueado siga una ruta particular. Para dar un ejemplo: si los blanqueadores italianos envían siempre su dinero de las drogas solo a Turquía, y si los blanqueadores holandeses envían los beneficios de sus pastillas de éxtasis solo al Reino Unido, entonces el Modelo de Walker, que asume una gran dispersión de los flujos de dinero, tendría que corregirse para esto. Parece, por tanto, crucial seguir cooperando con los criminólogos para estudiar el comportamiento criminal. Las variables del indicador de atractivo, aunque plausibles, siguen siendo arbitrarias. En particular, las ponderaciones de las variables del indicador de atractivo y distancia siguen siendo arbitrarias. Quizás los grandes centros financieros atraen mucho más dinero blanqueado, o las pequeñas islas sin centros financieros son mucho más atractivas para los blanqueadores de lo que indica el modelo global de flujos criminales utilizado por el Modelo de Walker. Una microfundamentación de economía del delito para el Modelo de Walker significaría que, de manera similar a la teoría del comercio internacional, habría que hacer supuestos de comportamiento sobre los blanqueadores de capitales. El modelo gravitacional debe ser el resultado (en forma reducida) de su cálculo racional de enviar su dinero a otro país y posiblemente ser capturados, pero potencialmente obtener grandes beneficios. Fue un largo camino desde la fórmula ad hoc de Tinbergen hasta la microfundamentación que se encontró para ella en la teoría comercial moderna.

Se necesita un enfoque similar para los flujos criminales. Hay esperanza de que tome menos tiempo hacerlo.

> 850 / REVIEW OF LAW AND ECONOMICS 5:2, 2009

> Brought to you by | Georgetown University Authenticated Download Date | 5/23/15 4:21 PM

Referencias

Anderson, J.E. 1979. "A Theoretical Foundation for the Gravity Equation," 69 American Economic Review 106-16. Anderson, D. 1999. "The Aggregate Burden of Crime," 42(2) Journal of Law and Economics 611-42. Baker, R. 2005. Capitalism's Achilles Heel - Dirty Money and How to Renew the Free-Market System. Hoboken, NJ: John Wiley & Sons. Becker, Gary. 1968. "Crime and Punishment: An Economic Approach," 76 Journal of Political Economy 167-217. Bergstrand, J.H. 1985. "The Gravity Equation in International Trade: Some Microeconomic Foundations and Empirical Evidence," 67 Review of Economics and Statistics 474-81. _____. 1989. "The Generalized Gravity Equation, Monopolistic Competition and the Factor-Proportions Theory in International Trade," 71 Review of Economics and Statistics 143-53. Buscaglia, Edgardo. 2008. "The Paradox of Expected Punishment: Legal and Economic Factors Determining Success and Failure in the Fight against Organized Crime," 4(1) Review of Law and Economics 290-317. Deardorff, A. 1998. "Determinants of Bilateral Trade: Does Gravity Work in a Frictionless World?" in J. Frankel, ed. The Regionalization of the World Economy. Chicago: University of Chicago Press, 7-28. Dijk, J. van. 2008. The World of Crime – Breaking the Silence on Problems of Security, Justice, and Development Across the World. Thousand Oaks, CA: Sage Publications. _____, P. Mayhew, and M. Killias. 1990. Experiences of Crime across the World – Key Findings of the 1989 International Crime Survey. Deventer: Kluwer. Duyne, P.C. van. 2006a. "De stelling van Petrus van Duyne: maak criminelen niet groter dan ze zijn (Do not make launderers appear bigger than they are)," NRC Handelsblad, February 11, 2006 (interview by R. Janssen). _____. 2006b. "Witwasonderzoek, luchtspiegelingen en de menselijke maat (Money laundering research, fata morgana and the human measure)," Justitiële verkenningen, jrg. 32, nr. 2 2006. Financial Action Task Force (FATF). 2005. Annual Report. Paris: Organisation for Economic Co-Operation and Development. Gauws, A.R. 2005. "The Determinants of International Trade Flows" (capítulo 6). Helpman, E. 1984. "A Simple Theory of International Trade with Multinational Corporations," 92(3) Journal of Political Economy 451-471. International Monetary Fund (IMF). 2004. "The IMF and the Fight against Money

Laundering and the Financing of Terrorism: A Fact Sheet," September, 2004. Kugler, Maurice, Thierry Verdier, and Yves Zenou. 2003. "Organised Crime, Corruption and Punishment," CEPR Discussion Paper No. 3806, at SSRN: http://ssrn.com/abstract=397423. Leontief, W. 1986. Input-Output Economics, 2nd edition. Oxford University Press. Levi, M., and M. Gold. 1994. Money-Laundering in the UK: An Appraisal of Suspicion-Based Reporting. London: Police Foundation. Levitt, S. 1998. "Juvenile Crime and Punishment," 106 Journal of Political Economy 1156-1185. Little, F., O. Morozow, S. Rawlings, and J. Walker. 1974. "Social Dysfunction and Relative Poverty in Metropolitan Melbourne," Melbourne: Melbourne and Metropolitan Board of Works. Masciandaro, Donato, Elıd Takáts, and Brigitte Unger. 2007. Black Finance. The Economics of Money Laundering. Cheltenham, UK: Edward Elgar. Mayhew, P. 2003. "Counting the Costs of Crime in Australia," Trends & Issues in Crime and Criminal Justice, no. 247. http://www.aic.gov.au/publications/tandi/tandi247.html. McCallum, J.C.P. 1995. "National Borders Matter: Canada-U.S. Regional Trade Patterns," 85 American Economic Review 615-623. MOT (Meldpunt Ongebruikelijke Transacties). 2005. "Jaarverslag 2004, vooruitblik 2005." Ministerie van Justitie. Breda: Koninklijke Drukkerij Broese & Peereboom. Meloen, J., R. Landman, H. de Miranda, J. van Eekelen, and S. van Soest. 2003. Buit en Besteding, Een empirisch onderzoek naar de omvang, de kenmerken en de besteding van misdaadgeld. Den Haag: Reed Business Information. Newman, G. 1999. "Global Report on Crime and Justice," United Nations and Oxford University Press, http://www.uncjin.org/Special/GlobalReport.html. OECD. 1998. "Summary Record of International Meeting of Experts on Estimating the Magnitude of Money Laundering," Financial Action Task Force Ad Hoc Group on Estimating the Magnitude of Money Laundering, December, 1998, Organisation for Economic Co-Operation and Development, Paris. Reuter, P. 2000. "Report of the FATF Ad Hoc Group on Estimating the Magnitude of Money Laundering on Assessing Alternative Methodologies for Estimating Revenues from Illicit Drugs," presented to the FATF-XI Plenary/45 meeting. Savona et al., TransCrime Research Centre on Transnational Crime. 2000. "Euroshore – Protecting the EU Financial System from the Exploitation of Financial Centres and Off-shore Facilities by Organised Crime, Final Report," prepared for the European Commission, Trento, http://eprints.biblio.unitn.it/archive/00000191/. Schneider, F. 2006. "Shadow Economies of 145 Countries All Over the World: What Do We Really Know?" revised May 2006, available at http://www.econ.jku.at/Schneider/ShadEconomyWorld145_2006.pdf. _____. 2007. "Money Laundering: Some Preliminary Empirical Findings," Paper presented at Tackling Money Laundering, Utrecht, 2 November 2007.

> Brought to you by | Georgetown University Authenticated Download Date | 5/23/15 4:21 PM

Tanzi, V. 1997. "Macroeconomic Implications of Money Laundering," in Responding to Money Laundering, International Perspectives, 91-104. Amsterdam: Harwood Academic Publishers. Thomas, J.J. 1999. "Quantifying the Black Economy: 'Measurement without Theory' Yet Again?" 109(456) The Economic Journal 381-389. Thoumi, F. 2003. "The Numbers Game: Let's All Guess the Size of the Illegal Drugs Industry!" paper prepared for TNI seminar on The Economic Impact of the Illicit Drug Industry, December 2003, 35(1) Journal of Drug Issues, 2005. Tinbergen, J. 1962. Shaping the World Economy: Suggestions for an International Economic Policy. New York: Twentieth Century Fund. Truman, E.M., and P. Reuter. 2004. "Chasing Dirty Money: Progress on Anti-Money Laundering," Institute for International Economics, November 2004. UNODC. 2005. "World Drug Report 2005," United Nations Office on Drugs and Crime, April 2005. Unger, Brigitte. 2007. The Scale and Impact of Money Laundering. Cheltenham, UK: Edward Elgar. _____, J. Ferwerda, W. de Kruijf, G. Rawlings, M. Siegel, and K. Wokke. 2006. "The Amounts and the Effects of Money Laundering," report for Dutch Ministry of Finance, Feb. 2006, http://www.minfin.nl/binaries/minfin/assets/pdf/old/06_011a.pdf. Walker, J. 1992. "Estimates of the Costs of Crime in Australia," Trends and Issues No. 39, Australian Institute of Criminology, August 1992. _____. 1995. "Estimates of the Extent of Money Laundering in and through Australia," paper prepared for Australian Transaction Reports and Analysis Centre, September 1995. Queanbeyan: John Walker Consulting Services. _____. 1999. "How Big is Global Money Laundering?" 3(1) Journal of Money Laundering Control 25-37. _____. 2000. "Money Laundering: Quantifying International Patterns," 2(6) Australian Social Monitor 139-147. _____. 2002. "Just How Big is Global Money Laundering?," seminar presented at Australian Institute of Criminology, Sydney. _____, ed. 2003a. The Profits & Losses of Global Crime. Ontario: de Sitter Publications. _____. 2003b. "The Global Response to Money Laundering," Lecture in Bangkok, Thailand, http://www.johnwalkercrimetrendsanalysis.com.au/THAILAND MONEY LAUNDERING_files/frame.htm. _____, P.R. Wilson, D. Chappell, and D. Weatherburn. 1990. "A Comparison of Crime in Australia and Other Countries," Trends & Issues No. 23. Australian Institute of Criminology, June 1990. Wigley, T., and J.L. Geary. 1999. "The Broader Costs of Justice. A Discussion Paper," The Trident Mediation Counselling and Support Foundation. Zdanowicz, J. 2003. "U.S. Trade with the World and Al Qaeda Watch List Countries -2001: An Estimate of

Money Moved Out of and Into the U.S. Due to Suspicious Pricing in International Trade," http://business.fiu.edu/pdf/PrintJun2007/tfml.pdf.

The Walker Gravity Model / 853 DOI: 10.2202/1555-5879.1418

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.