



ÍNDICE

Prólogo del Doctor Mariano H. Borinsky	13
Capítulo I: Presentación del tema y metodología de la investigación	17
Capítulo II: Blanqueo de activos mediante emprendimientos turísticos	27
Introducción	29
II.2) Antecedentes internacionales de desarrollos turísticos financiados al amparo del blanqueo de activos 31	31
II.3) Factores de influencia para el eventual blanqueo de activos en emprendimientos turísticos. Matriz de riesgos	34
II.3.A) El riesgo jurisdiccional	35
II.3.B) El riesgo subjetivo	38
II.3.B.a) Inversores que integran la categoría de Personas Expuestas Políticamente 39	39
II.3.B.b) Empresarios turísticos ficticios o simulados	41
II.3.B.c) La utilización de sociedades offshore	42
II.3.C) El riesgo objetivo: algunas modalidades específicas de posible lavado de activos en el negocio turístico	43
II.3.C.a) Subvaluación adquisitiva y sobredeclaración de ingresos	44
II.3.C.b) Facturación falsa: el lavado y la evasión mancomunados	45
II.3.C.c) Servicios anexos a la hotelería	46
II.3.C.d) Servicios de asesoramiento y consultoría en turismo	47
II.3.C.e) Inoculación de capitales a empresas turísticas en crisis	47
II.3.C.f) Préstamos de dinero	48
II.3.C.g) Planificación deliberada de emprendimientos turísticos fallidos	49
II.3.C.h) Ventas deliberadamente fracasadas de hoteles	49
II.3.C.i) Adquisición de divisas extranjeras / cheques de viajero	49
II.3.C.j) Abuso de pasajes u otros títulos de transporte internacional	50
II.3.C.k) Créditos blandos con fines turísticos sin expectativas de reembolso	51
II.3.C.l) Licitantes proveedoras de turismo social	51
II.3.D. Otros posibles indicadores generales de riesgo de lavado de activos	51
II.3.E. Variedad y diversificación de emprendimientos hoteleros susceptibles de utilización	55
II.3.E.a) Algunas tipologías hoteleras	55
II.3.E.b) El Sistema Turístico de Tiempo Compartido (STTC)	59
II.3.F. Elementos de imprescindible análisis. Fuentes de investigación	63
Capítulo III: Blanqueo de activos a través de casinos y juegos de azar	71
III.1. Introducción	73
III.2. La matriz de riesgos aplicada a los casinos y juegos de azar	76
III.2.A. El riesgo jurisdiccional	76
III.2.B. El riesgo subjetivo	76
III.2.B.a) Jugadores que integran la categoría de Personas Expuestas Políticamente	77
III.2.B.b) Apostadores VIP	77
III.2.B.c) Jugadores de gastos desproporcionados	78
III.2.B.d) Jugador ocasional	78

III.2.B.e) Jugador impropio	79
III.2.B.f) Apostadores acercados por el turismo lúdico o junket	79
III.2.B.g) Clientes con multiplicidad de cuentas	80
III.2.C. El riesgo objetivo	81
III.2.C.a) Operaciones que involucren grandes cantidades de dinero en efectivo	81
III.2.C.b) Transferencias entre cuentas de clientes	82
III.2.C.c) Préstamos de fuentes no habituales	82
III.2.C.d) Utilización ilícita de cuentas-casino y servicios quasi financieros ofrecidos	82
III.2.C.e) Abuso de instrumentos de valor emitidos por el casino	83
III.2.C.f) Legitimación fraudulenta a través de premios o ganancias	85
III.2.C.g) Abuso de operaciones de cambio de moneda	86
III.3. Un caso de lavado con involucramiento del operador del casino	87
III.4. Balance: variables que no pueden dejar de ponderarse frente a posible blanqueo de activos en casinos	93
 Capítulo IV: Normativa y jurisprudencia estadounidense de represión del lavado de dinero	
IV.1. Introducción	95
IV.2. Las figuras contempladas en el Título 18 del Código de los EE.UU. [§1956 y §1957]	97
IV.2.A. Efectuar transacciones financieras que por su finalidad implican lavado de dinero. [18 USCS §1956 (a) (1)]	102
IV.2.B. Transportar, transmitir o transferir fondos o instrumentos monetarios a los efectos del lavado. [18 USCS §1956 (a) (2)]	102
IV.2.C. Intervenir en operaciones de lavado de dinero inducidas por la autoridad. [18 USCS §1956 (a) (3)]	103
IV.2.D. Participar en transacciones comerciales ordinarias criminalizadas por el conocimiento de su derivación ilegal. [18 USCS § 1957]	103
IV. 3. Precisiones terminológicas y análisis de los elementos de relevancia requeridos por 18 USCS §1956 y §1957	104
IV.3.A. Transacciones financieras, instrumentos monetarios, instituciones financieras y la afectación del comercio interestadual o exterior como requisito necesario	106
IV.3.B. La exigencia cognoscitiva del origen ilegal: ¿conocimiento real o ignorancia imprudente? Los conceptos de ceguera voluntaria y tenencia/propiedad inocente	106
IV.3.C. Producto, ganancias o beneficios originados en una actividad ilegal que son objeto de represión: ¿ganancias brutas o netas? El Caso "Santos"	107
IV.3.D. La acreditación del rastreo hasta la fuente ilegal y la cuestión de las ganancias legítimas e ilegítimas fusionadas	111
IV.3.E. El elemento intencional-subjetivo: intención, conocimiento y doctrina de la intención transferida	114
V.4. Traslación de los principios legales y jurisprudenciales de represión del lavado a la actividad turística	116
V.4. Traslación de los principios legales y jurisprudenciales de represión del lavado a la actividad turística	118
 Capítulo V: Penalización del lavado de activos en la Argentina	
V.1. Antecedentes legislativos: leyes 23.737, 25.246, 26.119 y 26.268	123
V.2. La deslucida judicialización del lavado de dinero	125
V.3. La gestación de la nueva ley contra el lavado de dinero argentina	128
V.4. Las reformas introducidas por la ley 26.683	131
V.4.A. El orden económico y financiero como nuevo bien jurídico protegido, su anclaje constitucional y la dimensión económica del lavado de activos	132
V.4.A.a) La Constitución económica	133
V.4.A.b) Derivaciones económicas del lavado de dinero	134
	137

V.4.A.c) Legitimidad de la protección penal del orden económico y financiero frente al lavado de dinero	140
V.4.B. Tipicidad objetiva y subjetiva de la nueva figura de lavado de activos	145
V.4.C. Punibilidad, extraterritorialidad y circunstancias modificatorias (agravantes y atenuantes)	153
V.4.D. La responsabilidad penal de las personas jurídicas	156
V.4.D.a. Una revisión de las posiciones antagónicas	156
V.4.D.b. La responsabilidad penal de las personas jurídicas por hechos de lavado de activos	171
V.4.E. Medidas cautelares y decomiso	174
V.4.F. Nuevos métodos de investigación del delito del art. 303 del Código Penal	175
V.4.F.a) Entrega vigilada y diferimiento de medidas coercitivas y probatorias	176
V.4.F.b) Imputado colaborador	177
V.4.F.c) Reserva de identidad de testigos e imputados colaboradores	177
V.5. Balance: la fluctuante política y legislación antilavado argentina. La sanción de la ley 26.860	178
Capítulo VI: Conclusiones y sinopsis	185
Bibliografía consultada	201