

**Agustín N. Morello**

**LAVADO DE ACTIVOS  
EN TURISMO Y CASINOS**



## 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
II.1) Introducción.....	29
II.2) Antecedentes internacionales de desarrollos turísticos financiados al amparo del blanqueo de activos .....	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
II.3.B.b) Empresarios turísticos ficticios o simulados	41
II.3.B.c) La utilización de sociedades <i>off shore</i> .....	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 <i>junket</i> .....	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 cuasi 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.....	95
IV.1. Introducción.....	97
IV.2. Las figuras contempladas en el Título 18 del Código de los EE.UU. [§1956 y §1957].....	102
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)].....	103
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].....	104
IV.3. Precisiones terminológicas y análisis de los elementos de relevancia requeridos por 18 USCS §1956 y §1957.....	106
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/propiiedad inocente.....	107
IV.3.C. Producto, ganancias o beneficios originados en una actividad ilegal que son objeto de represión: ¿ganancias brutas o netas? El Caso "Santos".....	111
IV.3.D. La acreditación del rastreo hasta la fuente ilegal y la cuestión de las ganancias legítimas e ilegítimas fusionadas.....	114
IV.3.E. El elemento intencional-subjetivo: intención, conocimiento y doctrina de la intención transferida.....	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 .....	123
V.1. Antecedentes legislativos: leyes 23.737, 25.246, 26.119 y 26.268.....	125
V.2. La deslucida judicialización del lavado de dinero.....	128
V.3. La gestación de la nueva ley contra el lavado de dinero argentina.....	131
V.4. Las reformas introducidas por la ley 26.683 .....	132
V.4.A. El orden económico y financiero como nuevo bien jurídico protegido, su anclaje constitucional y la dimensión económica del lavado de activos.....	133
V.4.A.a) La Constitución económica .....	134
V.4.A.b) Derivaciones económicas del lavado de dinero .....	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