



Instituto Mexicano de
Contadores Públicos

En congruencia con los objetivos estratégicos del IMCP, la Comisión de Prevención de Lavado de Dinero y Anticorrupción elabora este boletín informativo con el propósito de mantenerlos actualizados en materia de Prevención de Lavado de Dinero y Anticorrupción.

Marzo de 2026
Número 172

Directorio

Dra. y PCCAG Ludivina Leija Rodríguez
Presidenta del Comité Ejecutivo Nacional
2025-2026

C.P.C. y PCPLD Silvia Rosa Matus de la Cruz
Vicepresidenta de Práctica Externa

P.C.P., PCPLD y L.D. Angélica María Ruiz López
Presidenta de la Comisión de Prevención de
Lavado de Dinero y Anticorrupción

C.P.C., P.C.CG y M.A. Juan José Rosado Robledo
Coordinador responsable

Boletín de la Comisión de Prevención de Lavado de Dinero y Anticorrupción

Informe de tipologías regionales de LA/FT—GAFILAT 2025

C.P. y PCPLD Genaro Eliseo Gómez Muñoz
Integrante de la Comisión de Prevención en Lavado de Dinero y Anticorrupción del IMCP

INTRODUCCIÓN

El Informe de Tipologías Regionales 2025, elaborado por el Grupo de Acción Financiera de Latinoamérica (GAFILAT), representa una actualización crítica de las modalidades de Lavado de Activos (LA) y Financiamiento del Terrorismo (FT) detectadas en la región durante el periodo 2023-2024. Este estudio sintetiza el análisis de 53 casos reales remitidos por 17 de los 18 países miembros, clasificándolos conforme a 11 amenazas o delitos precedentes.

Los hallazgos principales subrayan que, si bien persisten métodos tradicionales, existe una sofisticación creciente mediante el uso de activos virtuales y la intervención de profesionales especializados (*gatekeepers*).

El sector bancario se mantiene como el más explotado, seguido por los servicios notariales, el sector automotriz y el inmobiliario. El objetivo central de este documento es fortalecer las políticas de prevención y detección en los países miembros, abordando tanto las amenazas presentes como las emergentes.

ANÁLISIS PROFUNDO DE LAS TIPOLOGÍAS IDENTIFICADAS

El informe clasifica las maniobras delictivas en seis tipologías fundamentales que resumen los patrones operativos de las organizaciones criminales en Latinoamérica.

USO DE PERSONAS JURÍDICAS

Esta es la modalidad más recurrente, identificada en 36 de los 53 casos. Las organizaciones utilizan estructuras corporativas para ocultar al beneficiario final y mezclar recursos ilícitos con actividades comerciales legítimas.

Nota aclaratoria

Las noticias de PLD y Anticorrupción no reflejan necesariamente la opinión del IMCP, de la Comisión de Prevención de Lavado de Dinero y Anticorrupción, y/o alguno de sus integrantes.

La responsabilidad corresponde exclusivamente a la fuente y/o el autor del artículo o comentario en particular.

Consulta el archivo histórico de noticias en:

<https://imcp.org.mx/publicaciones/vicepresidencia-practica-externa/>

 twitter.com/imcp

 imcp.org.mx/facebook



- Tipos de entidades utilizadas:
 - Empresas de fachada. Constituidas legalmente, pero sin actividad económica real.
 - Empresas pantalla. Operan parcialmente, pero mezclan flujos lícitos con ilícitos para justificar transacciones inconsistentes.
 - Empresas ficticias. Creadas exclusivamente para generar documentación contable y fiscal falsa.
- Técnicas clave:
 - Coincidencia de socios y domicilios en múltiples sociedades, emisión de facturas falsas para incrementar créditos fiscales y manipulación de balances financieros.

USO DE TERCEROS: TESTAFERROS Y CUENTAS MULAS

Esta tipología es transversal y se enfoca en ocultar la identidad del verdadero dueño del dinero en las etapas de colocación y estratificación.

- **Testaferros:** Familiares, empleados o allegados que figuran como dueños de bienes inmuebles, vehículos o acciones sin tener capacidad económica para ello.
- **Cuentas mulas:** Personas de bajo perfil económico (jóvenes o desempleados) reclutadas por redes sociales para prestar sus cuentas bancarias o digitales a cambio de comisiones.
- **Impacto tecnológico:** El uso de plataformas digitales y proveedores de servicios de activos virtuales (PSAV) ha facilitado transferencias rápidas y sucesivas que dificultan el rastreo.



FRACCIONAMIENTO DE DINERO O "PITUFEO"

Consiste en dividir grandes sumas de dinero en múltiples transacciones de bajo monto para evitar los umbrales de reporte obligatorio.

- **Mecanismos.** Depósitos sucesivos en efectivo, transferencias electrónicas y fragmentación de giros internacionales.
- **Canales.** Se utilizan bancos, cooperativas de ahorro y crédito, remesadoras y corresponsales no bancarios.
- **Contexto.** Se vincula frecuentemente a delitos fiscales, ambientales y el uso indebido de activos virtuales.

LAVADO DE ACTIVOS MEDIANTE COMERCIO EXTERIOR (TBML)

Es una de las tipologías más complejas, donde el intercambio comercial de bienes sirve de fachada para el movimiento de capitales.

- **Técnicas de manipulación:**
 - Sobrevaloración y subvaloración de exportaciones/importaciones.
 - Facturación falsa o duplicada y exportaciones ficticias (común en los sectores minero y tecnológico).
 - Triangulación comercial entre empresas vinculadas en jurisdicciones con baja supervisión aduanera.
- **Bienes Utilizados.** Oro, fauna marítima, cigarrillos y productos agroindustriales.

USO DE ACTIVOS VIRTUALES (AV)

Los activos virtuales se han consolidado como una herramienta emergente para acelerar la movilidad transfronteriza del valor y eliminar la conexión visible entre origen y destino.



- **Instrumentos.** Criptomonedas de uso general y *stablecoins* vinculadas al dólar.
- **Operatividad.** Uso de billeteras digitales controladas por testafierros, operaciones P2P (persona a persona) y conversión de criptoactivos a moneda fiduciaria a través de cuentas empresariales.
- **Desafíos.** La ausencia de intermediarios en finanzas descentralizadas (DeFi) y la falta de marcos regulatorios en algunas plataformas Fintech dificultan los controles.

USO DE *GATEKEEPERS*

Involucra a profesionales especializados (abogados, contadores, notarios y ejecutivos bancarios) que utilizan su conocimiento técnico para diseñar estructuras de lavado.

- **Funciones.** Creación de vehículos corporativos en diversas jurisdicciones, administración de cuentas bancarias a nombre de terceros y elaboración de documentación contractual para respaldar transacciones ficticias.
- **Efecto.** Su participación otorga una fachada de legitimidad y confianza que permite sostener los entramados delictivos en el tiempo.

CONCLUSIONES ESTRATÉGICAS Y TENDENCIAS EMERGENTES

El Taller de Tipologías Regionales 2025 permitió identificar brechas operativas y nuevas tendencias que marcarán la agenda de prevención en los próximos años.

BRECHAS Y DESAFÍOS

- **Limitaciones de Acceso.** Existe fragmentación de la información entre instituciones y limitaciones en el acceso a bases de datos críticas.



- **Interrupciones Administrativas.** Los procesos administrativos a menudo interrumpen las investigaciones penales en delitos fiscales y ambientales.
- **Necesidad Tecnológica.** Se requiere el fortalecimiento de herramientas digitales para la cooperación interinstitucional y el análisis de datos masivos.

TENDENCIAS EMERGENTES IDENTIFICADAS

TENDENCIA	DESCRIPCIÓN Y VULNERABILIDAD
Juegos y Apuestas en Línea	Uso de tarjetas prepago, criptomonedas y transferencias entre usuarios sin procesos adecuados de debida diligencia (DDC).
Modelos Piramidales	Esquemas de estafa o fraude con alcance transnacional.
Nuevos Canales de Pago	Creciente uso de billeteras electrónicas, pasarelas de pago y tokenización de activos.
Diversificación Transfronteriza	Combinación de elementos financieros, comerciales y digitales en esquemas que involucran múltiples jurisdicciones.

CASOS REGIONALES DESTACADOS (SELECCIÓN)

PAÍS	CASO	DELITO PRECEDENTE / MONTO	HALLAZGO CLAVE
México	Equino	Narcotráfico / +\$23M USD	Inversión en caballos de carreras de alta gama y competencias hípias internacionales para lavar dinero del Cártel de Sinaloa.
Bolivia	Sociedades Ficticias	Defraudación Tributaria / \$864M USD	Creación de empresas ficticias por exfuncionarios tributarios para generar créditos fiscales inexistentes en el sector agrícola.
Argentina	Intermediación No Autorizada	Delitos Fiscales / \$35.5M USD	Operación de "bancas de hecho" (cuevas financieras) que utilizaban redes proxy y transferencias a paraísos fiscales como Andorra.
Paraguay	Estructuras Transnacionales	Contrabando de Cigarrillos / \$1.6M USD	Uso de empresas fachada dirigidas por familiares de narcotraficantes para adquirir ganado, inmuebles y vehículos de lujo.
Guatemala	Cooperativas de Ahorro	Narcotráfico / \$183M USD	Depósitos fraccionados en cooperativas que luego eran centralizados para enviar transferencias internacionales hacia Panamá.
Cuba	Malversación Pública	Corrupción / \$366K USD	Funcionarios públicos desviaban productos estatales al mercado informal, alterando registros contables para simular cumplimiento de metas.



Informe GAFILAT 2025: Radiografía del Lavado de Activos en Latinoamérica

Análisis de 53 casos reales de lavado de activos (LA) en 18 países miembros (2023-2024). Revela cómo las organizaciones criminales diversifican sus métodos, utilizando desde **estructuras jurídicas complejas** hasta **activos virtuales** para ocultar el origen ilícito de sus fondos.

Las Tipologías Más Utilizadas (2023-2024)

Abuso de Personas Jurídicas y Empresas de Fachada

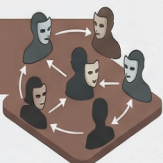


Identificado en 36 de los 53 casos analizados para ocultar al beneficiario final.



Uso de Terceros: Testaferros y Cuentas Mulas

Empleo de familiares o personas vulnerables para mover dinero y reducir la exposición.



Auge de Activos Virtuales y Criptomonedas

Herramienta emergente clave para acelerar la movilidad transfronteriza y eliminar rastros físicos.



Sectores Vulnerables y Amenazas



El Sector Bancario es el más Explotado

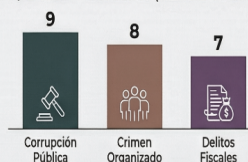
Sigue siendo el canal principal, seguido por servicios notariales, automotriz e inmobiliario.



Intervención de "Gatekeepers" Profesionales

Abogados y contadores que usan su credibilidad para diseñar estructuras financieras ilícitas.

Amenaza / Delito Precedente (Número de Casos)



Este informe resalta que la lucha contra el LA/FT en Latinoamérica requiere no solo de marcos legales robustos, sino de una **cooperación profunda entre el sector público y privado**, priorizando la transparencia en la identificación de los beneficiarios finales y el monitoreo de nuevas tecnologías financieras.

LINK

<https://biblioteca.gafilat.org/wp-content/uploads/2026/02/Informe-de-Tipologias-Regionales-LA-FT-25.pdf>

