

Estrategias empresariales para eludir las normas legales y financieras para el lavado de dinero

Monserrat Ramírez Castro¹; Fabiola de Jesús Mapén Franco².

^{1,2}(División Académica de Ciencias Económico Administrativas, Universidad Juárez Autónoma de Tabasco)
Corresponding Author: Monserrat Ramírez Castro

RESUMEN: El propósito principal de esta investigación es realizar un análisis sobre las estrategias utilizadas para el lavado de dinero por parte de las empresas involucradas, creadas para ocultar el origen ilícito de los fondos: uso de fachadas, facturaciones falsas, transferencias internacionales, comercio de bienes de lujo, criptomonedas, y sobre la combinación de actividades legales de las cuales son partes de un proceso de tres fases: colocación, estratificación e integración. Las empresas involucradas en el lavado de dinero operan a través de métodos complejos y múltiples mecanismos, los cuales la mayoría están diseñados para evadir la detección de las autoridades fiscales. La investigación es de enfoque cualitativo aplicando técnicas de investigación documental.

Los resultados reflejan que el lavado de dinero a través de empresas representa una práctica compleja y sofisticada que presenta amenazas para la economía, requiere de mayor vigilancia constante de cooperaciones internacionales y las políticas regulatorias de efectividad para combatirlo y detectarlas a tiempo.

PALABRASCLAVE: Lavado de dinero, recursos ilícitos, actividades legales, estrategias empresariales.

ABSTRACT: The main purpose of this research is to analyze the money laundering strategies used by the companies involved, created to conceal the illicit origin of funds: use of front companies, false invoices, international transfers, trade in luxury goods, cryptocurrencies, and the combination of legal activities, all part of a three-phase process: placement, layering, and integration. The companies involved in money laundering operate through complex methods and multiple mechanisms, most of which are designed to evade detection by tax authorities. The research employs a qualitative approach, applying documentary research techniques.

The results reflect that money laundering through companies represents a complex and sophisticated practice that poses threats to the economy. It requires increased and constant monitoring through international cooperation and effective regulatory policies to combat and detect it in a timely manner

KEYWORDS: Money laundering, illicit proceeds, legal activities, business strategies.

Date of Submission: 01-02-2026

Date of acceptance: 10-02-2026

I. INTRODUCCION

Cuando se aborda el tema de lavado de dinero se entiende que es un proceso ilícito de fondos que se obtiene a través de diferentes actividades delictivas, por lo que el dinero obtenido de dichas actividades debe ser transformado de manera legítima. El término lavado de dinero hace referencia al procedimiento realizado de las empresas involucradas que logran el ocultamiento de las actividades donde se reciben las diferentes cantidades de dinero para disfrazarlas de manera que, puedan desempeñar un papel clave para facilitar la circulación, la transformación y la integración de los fondos en la economía formal. Las empresas involucradas tienen el funcionamiento adecuado para involucrar el uso de las cuentas bancarias, las transacciones internacionales, las empresas pantalla, el comercio de bienes de lujo o bien la utilización de la economía digital: como lo son las criptomonedas, para disfrazar el origen ilícito del dinero. Estas estrategias fueron diseñadas con el fin de que, los involucrados que ingresan dinero ilegal pierda su vínculo con las actividades criminales y ésta se pueda mezclar con los fondos legales, con el fin de no levantar sospecha alguna. Las empresas que utilizan este tipo de estrategias suelen actuar de manera sigilosa para aprovechar cualquier brecha legal en el que se pueda mover el dinero de una u otra manera evitando ser rastreado por las autoridades pertinentes. Esta investigación se realizó con enfoque cualitativo, método adecuado para abordar el tema permitiendo así un análisis profundo y detallado de los procesos, actores, y estrategias involucradas, con el fin de comprender los mecanismos que emplean para eludir las normativas legales y financieras.

II. METODOLOGÍA

Este estudio se utilizó con un enfoque cualitativo que busca comprender, analizar e interpretar a profundidad las estrategias y los mecanismos que son utilizados por empresas que usan como fachada para la realización de evadir las leyes de controles legales y financieros, este enfoque explora la recopilación de información sobre lavado de dinero a través de artículos y libros obtenidos de las plataformas digitales, dicha investigación no es de diseño experimental ni transversal ya que no se manipulan las variables, dado que se analizan los documentos recaudados con datos ya reportados en un periodo determinado

Según Hernández et. al (2014) el enfoque cualitativo “permite examinar los fenómenos complejos desde la perspectiva interpretativa, priorizando el significado y el contexto de los hechos analizados” (p.2).

El cual nos resulta pertinente para el estudio del lavado de dinero dada su naturaleza clandestina identificando patrones, estrategias recurrentes y mecanismos utilizados por las empresas fachadas para el uso del lavado de dinero lo que permite una revisión crítica del fenómeno estudiado.

III. IMPACTO DEL LAVADO DE DINERO

El lavado de dinero tiene un impacto importante en la economía:

Según Schott (2006) señala que, debido a su naturaleza ilegal del lavado de dinero, con muchas etapas participantes y el nivel de la secrecía del lavado de quienes se encuentran realizandolo, puede resultar difícil de medir con exactitud el impacto a gran escala mundial por tal razón es imposible obtener un análisis estadístico completamente preciso, Por lo tanto no existe una cifra oficial y el método exacto para calcular el dinero lavado en todo el mundo por año, ya que quienes se dedican al lavado no registran sus operaciones ni las informan, y ocultan las ganancias obtenidas de dichas actividades(p.6).

El lavado de dinero detrás de las empresas juega un papel importante, es un tema que involucra las diversas dinámicas tanto económicas como sociales, empresas que operan detrás de ello suelen hacerse de estructuras complejas para ocultar el verdadero origen de los fondos, afectando tanto a la economía como la integridad del sistema financiero. Este tipo de empresas que facilitan al lavado de dinero, tienen métodos sofisticados; aceptan sumas grandes de dinero, que pueden mover sin levantar sospechas; incluso este tipo de movimientos implica la creación de lo que se conoce como empresas fantasmas (ficticias), incluso el uso de cuentas bancarias, el comercio de los bienes de servicio de manera que facilitan la manipulación de las transacciones financieras para enmascarar su verdadero origen.

En cuanto al impacto a la economía, el lavado de dinero distorsiona los mercados porque permite a los principales actores que éste dinero sea inyectado como un capital, lo que provoca que genere una competencia desleal, ya que logran la pérdida de confianza en las instituciones financieras y los mercados. El nivel social en consecuencia es grave, ya que alimentan la corrupción y el crimen organizado dejando a la economía del país con dificultades, los afectados suelen tener dificultades para llevar a cabo las investigaciones y la detección de los delitos financieros, y así los criminales puedan seguir permitiéndose operar sin consecuencias. El impacto que tiene el lavado de dinero detrás de las empresas es negativo a nivel mundial ya que afecta a la economía global, las instituciones financieras, la sociedad y la lucha contra esta actividad ilícita por lo que se requiere de cooperaciones internacionales sólidas, estrictas y de sistemas que pueden tener mayor efectividad para mantener el monitoreo del dinero más efectivo.

IV. FACTORES QUE CONTRIBUYEN AL LAVADO DE DINERO

Según Moncada (2024) el lavado de activos es una actividad ilícita que precede de otros delitos penales, y que axiológicamente hablando proviene de la ambición humana, que lleva a la persona a aprovechar factores y posiciones influyentes para el desarrollo y crecimiento de este tipo de actividades delictivas, mismas que crecen deliberadamente con la globalización, la evolución muy acelerada de la tecnología de la informática el propio desarrollo de la sociedad, tecnificando así los medios de su comisión y dificultando la labor de inteligencia nacional de distintos países (p.42).

Mecanismos que emplean para eludir las normativas, legales y financieras.

1.- Creación de Empresas de Fachadas (Empresas Pantalla)

Aparentemente estas son las que utilizan para lograr verse de manera legítimas, pero que en todo caso no se realizan ninguna actividad comercial, son usadas para facilitar el lavado de los fondos ilícitos, están registradas en países con regulaciones laxas y con leyes bancarias que son de menos estrictas, con el fin de mover el dinero sin levantar sospecha alguna,

2.- Uso de Paraísos Fiscales y cuentas *Offshore*

Paraísos fiscales son ciudades o territorios que ofrecen las atractivas ventajas fiscales en empresas y personas extranjeras en bajos o nulos impuestos, alto nivel de secreto bancario y financiero, como la regulación financiera muy laxa y/o poca o ninguna cooperación con autoridades fiscales extranjeras.

Las *offshore* son cuentas bancarias que se usan en países en donde la política fiscal es más laxa, son comúnmente utilizadas para el ocultamiento del dinero ilícito ya que tiene dificultad de rastreo para las transacciones. Permiten al crimen organizado mover los fondos de manera internacional sin posibilidad de ser registradas adecuadamente

Según Martos (2022), los paraísos fiscales tuvieron su origen como territorios que servían de refugio a bucaneros y piratas y que, a cambio de no ponerles trabas, podían depositar en dichos territorios el resultado de su actividad delictiva. Actualmente, estos territorios siguen con la misma actividad, que no es otra que dar cobijo y proteger los bienes de actividades delictivas, si bien ha cambiado el perfil de los delincuentes. Antes se trataba de piratas y ahora, los nuevos delincuentes son los narcotraficantes, traficantes de armas, terroristas, miembros de organizaciones delictivas y evasores fiscales. Ha cambiado también, por supuesto, la forma de operar, ya que el producto de dichas actividades se sitúa en cualquier paraíso fiscal del mundo, sin riesgo de ningún tipo y utilizando el sistema bancario y las nuevas tecnologías, con Internet a la cabeza. (p.1)

3.- Facturación Fraudulenta

Manipulación mediante las facturas, las empresas logran sobreestimar o subestimar el valor de los bienes y servicios en las transacciones comerciales que llegan a convertirse en transacciones de manera legítimas.

4.- Uso de Casinos y Apuestas

Relacionados con los juegos de azar como casinos, que son utilizados como una de las líneas para lavar el dinero, dado que los influyentes compran las fichas con dinero sucio y empezar a jugar en cantidades pequeñas para luego lavarlas en cantidades pequeñas y canjearlos con el dinero limpio

5.- Blanqueo de dinero a Tráves de Inversiones

Empresas que son utilizadas para la realización de inversiones en los mercados financieros, proyectos de infraestructura o propiedades, Estas ayudan a que el dinero se integre en la economía volviéndola legal, para obtener ganancias legítimas.

6.- Elusión normativa mediante vacíos legales

Utilización de las lagunas o de los vacíos legales de la normativa, la interpretación flexible de las leyes para cumplir su objetivo, usando contratos de cláusulas legales buscando eludir ciertos controles regulatorios.

TABLA 1
Métodos y mecanismos para eludir las normativas, legales y financieras

Mecanismo	Método (procedimiento)
Creación de Empresas de Fachadas (Empresas Pantalla)	Facturación de servicios difíciles de verificar, domicilios ficticios y virtuales, y el mezclar dinero ilícito con los ingresos formales,
Uso de Paraísos Fiscales y cuentas <i>Offshore</i>	Se envían las transacciones a cuentas a los paraísos fiscales como lo son, las Islas Caimán, Suiza, Panamá, Mónaco, Luxemburgo, Bermudas y las islas Vírgenes británicas donde la supervisión de éstos es de manera ilimitada y son distribuidos a múltiples cuentas para diluir el rastro.
Facturación Fraudulenta	Realización excesiva de un pago o al recibir un pago excesivo por un bien o servicio, realizando facturas infladas así lograr que el dinero sucio salga limpio y logre ser transferido entre empresas para el desfasamiento de los fondos.
Uso de Casinos y Apuestas	Depósitos de sumas grandes en un casino y conllevar apuestas con cantidades mínimas, y después retirar las ganancias que se

	presentan como legítimas
Blanqueo de dinero a Través de Inversiones	La utilización del dinero ilegal para la compra de propiedades, bienes raíces entre otros activos que se puedan vender para obtener las ganancias y estas sean legítimas
Elusión normativa mediante vacíos legales	Por medio de contratos que a su vez son legales y busca la elusión para integrar el dinero sucio y salga de manera limpia y por ende legal

Nota: Elaboración propia con base a Martos (2022).

Estos mecanismos han servido de gran ayuda para las empresas que lavan dinero ya que logran ser eficaces a corto plazo, para evadir las normativas siendo que éstas suelen tener graves repercusiones incluyendo de cierta forma las multas, sanciones o incluso la disolución de una empresa.

V. LAVADO DE ACTIVOS

También conocido como blanqueo de capitales, es el proceso del ocultamiento del origen ilícito de los fondos, permitiéndose que los activos de las personas involucradas disfruten de las ganancias “limpias” generadas de contratos de infraestructura, empresas “legales”, carreras de caballo, bienes raíces y grupos de casinos y apuestas, con el propósito de no levantar sospechas o enfrentar consecuencias legales.

Según Murillo et al (2022), la Unidad de Análisis Financiero y Económico (UAFE) conceptualiza el lavado de activos como el proceso a través del cual los bienes de origen delictivo se integran al sistema económico financiero legal, aparentando haber sido obtenidos de forma lícita. El lavado genera una emisión monetaria de dinero que afecta la economía porque incrementa los precios, genera escasez en algunos bienes y servicios, enriquece a un pequeño segmento de la población, corrompe a las autoridades y a otros sectores de la población. En esta situación, previamente mencionada, se involucra el sector bancario. En el mundo global, algunas instituciones financieras, a través de sus filiales ubicadas en paraísos fiscales, descubren otras posibilidades de negocio para el manejo de dólares ilícitos, los cuales no cobran intereses o rendimientos por sus depósitos, a cambio de que se mantenga en incógnito el origen de sus fuentes de dinero, utilizando el secretobancario.

Procesos del Lavado de dinero

El delito por lavado de dinero es realizar funciones de legalidad en los recursos económicos obtenidos de las actividades ilícitas, narcotráfico, corrupción y contrabando, el cual busca el ocultamiento del origen de las transacciones o ingresos de dinero en efectivo con la finalidad de ser utilizado dentro del sistema financiero sin levantar sospecha alguna, para eso suelen seguir un proceso que se divide en tres principales fases **Colocación, Estratificación e Integración**, tienen como objetivo el dificultar la detección del dinero ilegal y así facilitar su ingreso en la economía.

1.-Colocación:

Fondos que son obtenidos de las diferentes actividades ilegales que son introducidas en el sistema financiero, su objetivo es mover el dinero fuera de su origen principal para evitar ser detectado de inmediato

Es la etapa inicial del proceso de lavado, en la cual el dinero “sucio” ya sea en efectivo o cualquier tipo de ganancia en bienes de capital de procedencia ilícita que cambia de ubicación colocándose más allá del alcance de las autoridades. Durante esta etapa el agente es más vulnerable por lo que las autoridades ponen sus más grandes esfuerzos en ubicarlos. Como así también vale recalcar, que existen numerosas técnicas y metodologías al respecto, pero casi siempre esta fase es realizada por personas que se encuentran fuera de la organización criminal (Tondini, B 2006 p.23)

Modo de operar: Compra de bienes de lujo, y depósito de cantidades en efectivo a cuentas bancarias, normalmente en pequeñas cantidades para evitar ser detectados e incluso el uso de los casinos

2.-Estratificación

La segunda etapa del proceso de lavado de activos se da lugar después de que las ganancias ilícitas han ingresado al sistema financiero, en cuyo momento los fondos, los valores o el contrato de seguro se convierten o transfieren a otras instituciones, alejándolos más aún de su fuente delictiva. Dichos fondos podrían utilizarse entonces para comprar otros valores, contratos de seguro u otros instrumentos de inversión fácilmente transferibles y luego venderse incluso a través de otra institución. Los fondos podrían también transferirse mediante cualquier otro tipo de instrumento negociable, como por ejemplo, un cheque, giro postal o título al portador, o ser transferidos electrónicamente a otras cuentas en diversas jurisdicciones. El blanqueador de dinero

puede también encubrir la transferencia como si fuera un pago de bienes o servicios, o transferir los fondos a una sociedad ficticia. (Schott, 2007, p.24)

Modo de operar: Transferencias bancarias, la adquisición y la venta de activos, compra y venta de instrumentos financieros, y el uso de las empresas ficticias

3.-Integración

En esta tercera y última etapa el dinero es incorporado al sistema legal aparentando provenir de ahorristas o inversores normales que colocan sus fondos en operaciones u empresas de una aparente alta rentabilidad, de manera tal de acelerar el proceso de lavado. Las actividades preferidas son aquellas más difíciles de controlar por su volumen, complejidad o por su naturaleza; como es el caso de grandes hoteles, cadenas de supermercados, videoclubes, compra de alhajas, oro, obras de arte, piedras preciosas, inmuebles, etc. acompañadas de operaciones de sobre o subfacturación o directamente de facturación ficticia. (Quintela, 2001 p.7).

Según Cuéllar (2018) en esta etapa “el dinero es incorporado en el sistema económico legal, aparentando que proviene de negocios lícitos, es decir, regalías, utilidades de acciones de compañías, grandes inversiones, entre otros” (p.45)

Modo de operar: La realización de inversión en negocios legítimos, las transferencias a inversiones de largo plazo, adquisición de activos valiosos y la devolución del dinero a países de origen.

Técnicas comunes del lavado de dinero

Uso de la economía digital: son una de las técnicas usadas ya que las criptomonedas, al ser una moneda digitalizada debido a su falta de regulación en los países donde se lleva a cabo, dificulta el rastreo de las transacciones enviadas

Sin necesidad de tener un activo físicamente y de una manera descentralizada, sin tener la necesidad de pedirle permiso a un tercero para poder transferirlo o compartirlo ya que no está físicamente cualquier usuario puede ser su propio banco, una transacción privada en la cadena de bloques se puede hacer de manera transparente. Es registrada, es verificada y es confirmada en el gran libro de las transacciones de la moneda o cosa de valor en la cual este operando de manera digital en el ciberespacio(Hernández, 2020 p.11)

La economía digital ha transformado de una manera en que las empresas puedan operar siendo modelo económico que se basa en el uso de las tecnologías de la información y la comunicación (TIC) especialmente para producir, distribuir y la obtención de activos siendo actividades económicas que se apoyan de las plataformas digitales, la inteligencia artificial, comercio electrónico y servicios en la nube

Comercio internacional: la obtención de sobre o subcontratación de los bienes que están en transacciones internacionales, el cuál usan para la manipulación de los precios de las mercancías y con eso poder justificar el movimiento del dinero sucio.

VI. CONCLUSIÓN

Concluyendo esta investigación sobre las operaciones de las empresas utilizadas para el lavado de dinero que evolucionan bajo una apariencia de legalidad, presentándose como estructuras comerciales y financieras que aparentan ser legales con finalidad de encubrir el verdadero origen ilícito de los fondos provenientes de actividades criminales mediante la fachada de empresas, facturación falsa y manipulación de los comercios internacionales.

A lo largo de los años estas organizaciones logran integrar dinero sucio en el sistema financiero formal aprovechando el uso de estrategias de instrumentos legales antes mencionados en la presente investigación siendo estos una amenaza para la economía global, Asimismo, demuestra que distorsiona la competencia que facilitan la evasión de impuestos y fomentan la corrupción en distintos niveles institucionales. Subrayando el análisis que evidencia estos esquemas que logran integrarse en el Sistema financiero, teniendo la necesidad de mejorar la cooperación internacional, mediante políticas integrales, regulaciones estrictas y de mayor coordinación entre las autoridades para reducir de esta manera el lavado de dinero y la protección de la integridad del sistema económico global.

REFERENCIAS

- [1]. Calvache Recalde, J. C. (2015). Análisis de los mecanismos administrativos de control implementados en la legislación ecuatoriana para detener el delito de lavado de activos (Master's thesis, Universidad Andina Simón Bolívar, Sede Ecuador).
- [2]. Cuéllar, A. (2018). Lavado de dinero. Organización y particularidades. Vínculos con el crimen organizado y la corrupción. Revista Pensamiento Penal. <http://www.pensamientopenal.com.ar/system/files/2018/08/doctrina46939.pdf>
- [3]. Farro, E. A. M. (2008). El sector financiero y el lavado de dinero. Quipukamayoc, 15(30), 51-58.
- [4]. Hernández, J. D. (2020). Implicaciones de la tecnología blockchain en el campo de la profesión contable. Revista de Investigación Académica sin Frontera, 1-38.
- [5]. Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, P. (2014). Metodología de la investigación (6.^a ed.). McGraw-Hill Educación, México.
- [6]. Martos, J. M. P. (2022). Los paraísos fiscales. Tirant lo Blanch.
- [7]. Moncada, Z. F. A. (2024). El lavado de activos y su afectación a la Administración Pública del Estado ecuatoriano. Editorial Tecnocientífica Americana, 300, 1-297.
- [8]. Murillo, J. C. F., Rosillo, G. B., & Zambrano, E. J. Z. (2022). Lavado de activos y su efecto en las inversiones del sector empresarial en el Ecuador. ECA Sinergia, 13(2), 129-140.
- [9]. Quintela, R. (2001). Lavado de dinero. Centro de Estudios Organizacionales del Instituto de Investigaciones Administrativas de la Facultad de Ciencias Económicas, UBA, mimeo.
- [10]. Schott, P. A. (2006). Guía de referencia para el antilavado de activos y la lucha contra el financiamiento del terrorismo. World Bank Publications.
- [11]. Schott, P. A., & Schott, P. A. (2007). Guía de referencia para el antilavado de activos y la lucha contra el financiamiento del terrorismo. World Bank.
- [12]. Tondini, B. (2006). Blanqueo de capitales y lavado de dinero: su concepto, historia y aspectos operativos. Centro Argentino de Estudios Internacionales, 38.