



# **Webinar sobre activos virtuales: Definición, riesgos de LA/FT y requisitos de los estándares internacionales**

## **Tendencias en materia de Activos Virtuales e impacto en términos de LA/FT**

Costa Rica, 15 de junio de 2021



## Estructura de la presentación

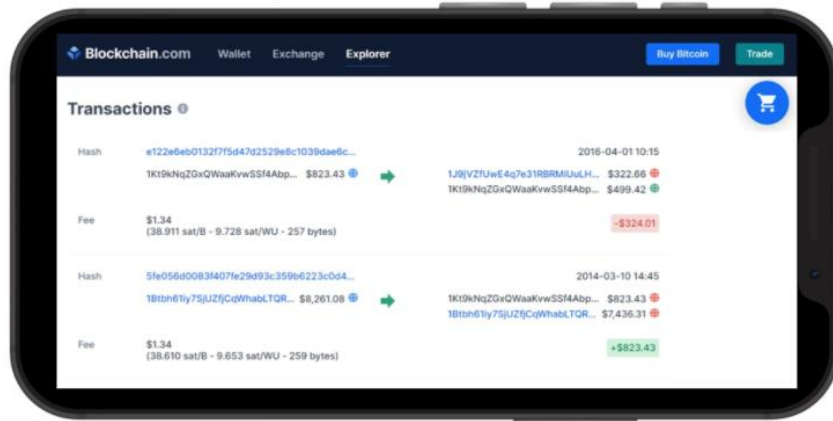
- ₿ ¿Qué son los activos virtuales y cuáles son sus características?
- ₿ ¿Cuál es su impacto en términos de LA/FT?
- ₿ ¿Qué medidas ha adoptado el GAFI con relación a los activos virtuales?
- ₿ ¿Qué establece el estándar en relación con los activos virtuales?
- ₿ ¿Cuál es el estado de implementación del estándar a nivel global?
- ₿ ¿Cuáles son las tendencias y desafíos?

# 1. ¿Qué son los activos virtuales y cuáles son sus características?



- Es una **representación digital de valor** que se puede comercializar o transferir digitalmente.
- Se puede utilizar para **pagos o inversiones**.
- No abarca representaciones digitales de moneda fiat, valores y otros activos financieros que ya están cubiertos en las Rec. del GAFI.
- Primera transacción: 2009

# 1. ¿Qué son los activos virtuales y cuáles son sus características?



- **Blockchain** (cadena de bloques – Tecnología que le da funcionalidad): Registro mundial compartido.
- Se almacena en una **red descentralizada** de nodos, que permite que todos vean las operaciones.
- Nodos funcionan mediante **consenso mundial: se aprueban las operaciones cada 10 min.** Se reafirman todas las operaciones anteriores. Las op se mantienen visibles para siempre.
- Cualquiera desde su PC puede descargar un nodo (software) y sincronizarlo con el blockchain. Cualquiera puede monitorearlo en tiempo real.

# 1. ¿Qué son los activos virtuales y cuáles son sus características?

**Trasferencia digital:** Se transfiere a partir de 2 claves: una clave pública (visible, equivalente a un N° de cuenta bancaria) más una clave privada (personal)

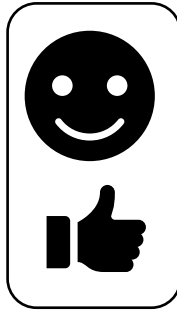


# 1. ¿Qué son los activos virtuales y cuáles son sus características?

Las claves pueden alojarse en una billetera física/papel (inmune a hackers, pero si se pierde, se pierden los fondos).



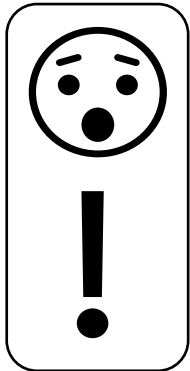
## 2. ¿Cuál es su impacto en términos de LA/FT?



- Impulso de innovación y eficiencia
- Aumento de la inclusión financiera
- Medio de pago ágil
- Costos menores y transacciones rápidas
- Valor independiente de cualquier moneda

Se espera que aumente la integración entre los AV y la economía.

Por tal motivo, es necesario ir abordando los principales riesgos, actualizar las normativas y cubrir los desafíos que se presentan.



- **Anonimato** (transacciones “peer to peer”, vía billeteras no alojadas –unhosted wallets- / fuera del alcance de los estándares)
- **Alcance global** (segmentación de jurisdicciones y servicios, incrementa dificultad – pagos transfronterizos tienen más riesgo inherente)
- **Estratificación** (múltiples operaciones en poco tiempo, fácil ocultación de rastro, posibilidad de cambiarlas por moneda)
- **Potencial de adopción masiva** (dificulta mitigación de riesgos y supervisión)

# 3. ¿Qué medidas ha adoptado el GAFI con relación a los activos virtuales?

**Jun 2014:** Definiciones clave y riesgos potenciales

**Jun 2015:** Guía sobre AV

**Oct 2018:** Rec 15 + Glosario: AV - PSAV

**Jun 2019:** Nota Interpret. Rec 15

**Jun 2019:** Guía EBR de AV y PSAV

**Jun 2020:** Revisión de los 12 meses

**Jun 2020:** Reporte al G20 sobre "monedas estables"

**Sept 2020:** Indicadores de riesgo de AV

**Jun 2021:** Guía EBR actualización





## 4. ¿Qué establece el estándar en relación con los activos virtuales?



**Proveedores de activos virtuales (PSAV):**  
Persona física o jurídica dedicada a:

- i. **intercambio** entre activos virtuales y monedas *fiat*;
- ii. **intercambio** entre una o más formas de activos virtuales;
- iii. **transferencia** de activos virtuales;
- iv. **custodia y / o administración** de activos virtuales o instrumentos que permitan el control sobre activos virtuales; y
- v. **participación y provisión de servicios financieros relacionados** con la oferta de un emisor y / o venta de un activo virtual.

## 4. ¿Qué establece el estándar en relación con los activos virtuales?



- **Identificar, evaluar y comprender los riesgos** de lavado de activos y financiamiento del terrorismo que enfrenta el sector
- Otorgar **licencia o registro** de proveedores de servicios de activos virtuales (lugar creación).
- **Regular, supervisar y aplicar sanciones** efectivas, proporcionales y disuasivas, en caso de incumplimientos

## 4. ¿Qué establece el estándar en relación con los activos virtuales?



- Implementar las **mismas medidas preventivas** que las instituciones financieras, incluida la debida diligencia del cliente, el mantenimiento de registros y reporte de operaciones sospechosas.
- **Obtener, mantener y transmitir de forma segura la información del originador y del beneficiario** al realizar transferencias.

## 5. ¿Cuál es es estado de implementación del estándar a nivel global?

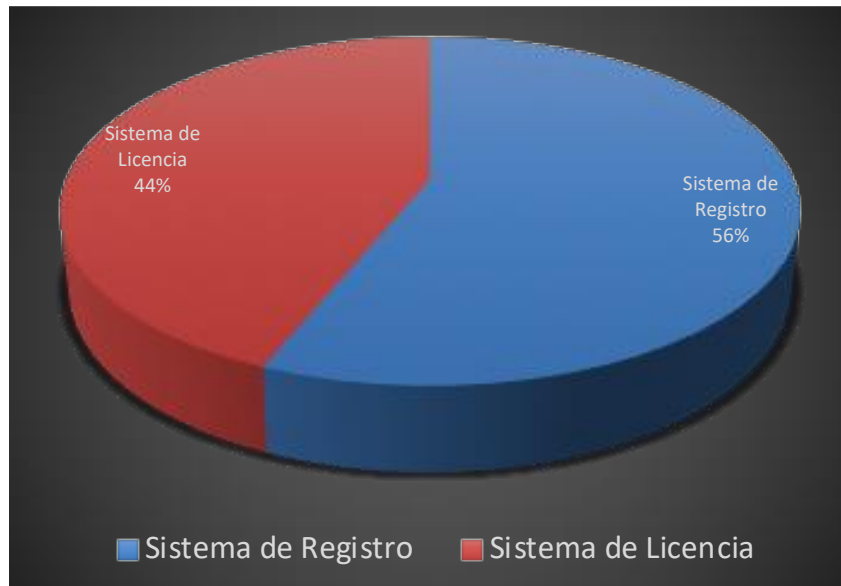


**Panorama Global:** Revisión del GAFI de los 12 meses

- 54 jurisdicciones (38 del GAFI y 16 de FSRBs)
- Autoevaluación de los propios países (no es evaluación oficial del GAFI)

Situación		GAFI	FSRBs	Total
Regulación de VASP	Sistema ALA/CFT establecido respecto de PSAV	24	8	32
	Regulaciones en desarrollo	9	4	13
Prohibición de VASP	Prohibición establecida	1	2	3
	Regulaciones en desarrollo	2	0	2
Enfoque aún bajo consideración		2	2	4
<b>Total</b>		<b>38</b>	<b>16</b>	<b>54</b>

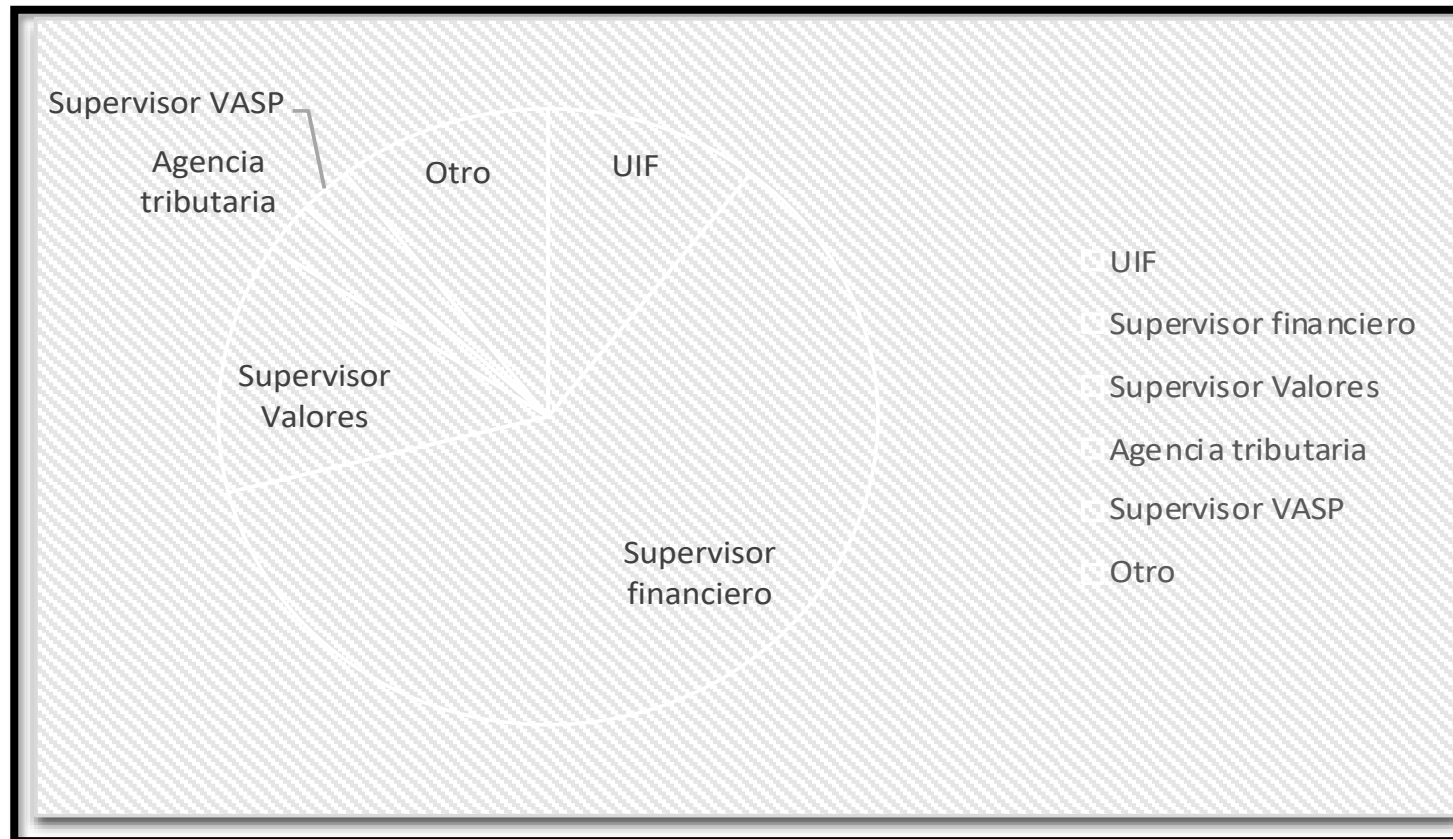
## 5. ¿Cuál es es estado de implementación del estándar a nivel global?



- **100%** incluyeron a los PSAV creados en su jurisdicción y tienen regimen de **supervisión**
- **56%** incluyeron también a PSAV **constituidos en el exterior** pero que ofrecen servicios o productos a clientes en su jurisdicción
- **63%** incluyeron también a PSAV que realizan **operaciones desde su jurisdicción**
- **59%** tiene **listas públicas** de PSAV registrados o licenciados en su jurisdicción
- 20 jurisdicciones indicaron que tienen **registrados/licenciados 1131 PSAV**

## 5. ¿Cuál es es estado de implementación del estándar a nivel global?

### Supervisión: La mayoría tiene 1 único supervisor (80%)

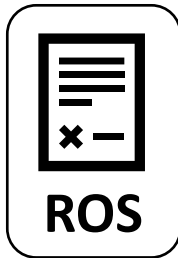


## 5. ¿Cuál es es estado de implementación del estándar a nivel global?



### Panorama Global: Revisión del GAFI de los 12 meses

- Implementación por parte del **Sector Privado**



ROS

- 19 jurisdicciones informaron que recibieron **134.500 ROS** por parte de **PSAV** (período: 2018 - marzo 2019)
- Mayoría de ROS vinculados a **AV** fueron reportados por **Bancos y Proveedores de Servicios de Pagos**



DDC

- **Regla del viajero** (travel rule – Rec 16) – Progreso con soluciones tecnológicas – Pero no una solución estandarizada / centralizada
- **Otras medidas:** En una etapa inicial – Se ven algunos progresos pero hay fallas/dificultades en controles internos, registros, mitigación de riesgos de operaciones con AV que favorecen anonimato, entendimiento riesgo

## 5. ¿Cuál es es estado de implementación del estándar a nivel global?



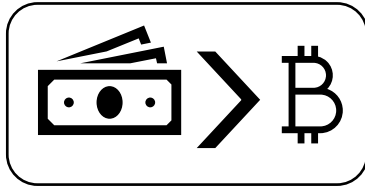
### Panorama Regional (**mayo 2021**):

- **11** países **evaluados**
- **2** en **proceso** de EM (**sólo 1** bajo la nueva R15)
- **4** **Pendientes** de EM (serán evaluados con la R15)

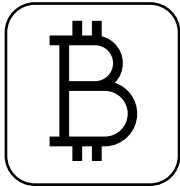
<b>Argentina</b>	<b>Brasil</b>	<b>Bolivia</b>	<b>Chile</b>
<b>Colombia</b>	<b>Costa Rica</b>	<b>Cuba</b>	<b>Ecuador</b>
<b>Honduras</b>	<b>Guatemala</b>	<b>México</b>	<b>Nicaragua</b>
<b>Panamá</b>	<b>Paraguay</b>	<b>Perú</b>	<b>República Dominicana</b>
<b>Uruguay</b>	<b>(Evaluados)</b>	<b>(En proceso de EM)</b>	<b>(Pendientes de EM)</b>



## 6. ¿Cuáles son las tendencias en materia de AV?



**Valor de AV** involucrados en casos de LA/FT detectados **por el momento es menor** al de casos donde se han utilizado productos y servicios financieros tradicionales, pero esto puede cambiar.



Mayoría de casos detectados involucran el uso de sólo **un tipo de AV** (en casos donde se ha usado más de un tipo de AV, se trataba de un uso generalmente relacionado con la etapa de “**estratificación**” del producto del delito).



Las **redes profesionales de LA** han comenzado a empezar la explotación de las vulnerabilidades relacionadas con la rápida transferencia y anonimato de las operaciones, y están comenzando a utilizarlos como una de sus vías para LA.



Delitos que más habitualmente involucran AV: **LA – Narcotráfico – Trafico de armas – Fraude (estafas informáticas) – Ataques cibernéticos - Evasión fiscal – Trata de personas – Explotación infantil – Extorsión - FT**

## 6. ¿Cuáles son los desafíos en materia de AV?



Supervisores

- Identificación, evaluación y entendimiento de **Riesgos**
- Operaciones realizadas sin intermediación de PSAV (peer to peer)
- PSAV **registrados en múltiples jurisdicciones**
- PSAV registrados en **una jurisdicción pero operando en jurisdicciones donde no está registrado o regulado**
- PSAV operando **sin sede central**
- **Listas** de PSAV actualizadas

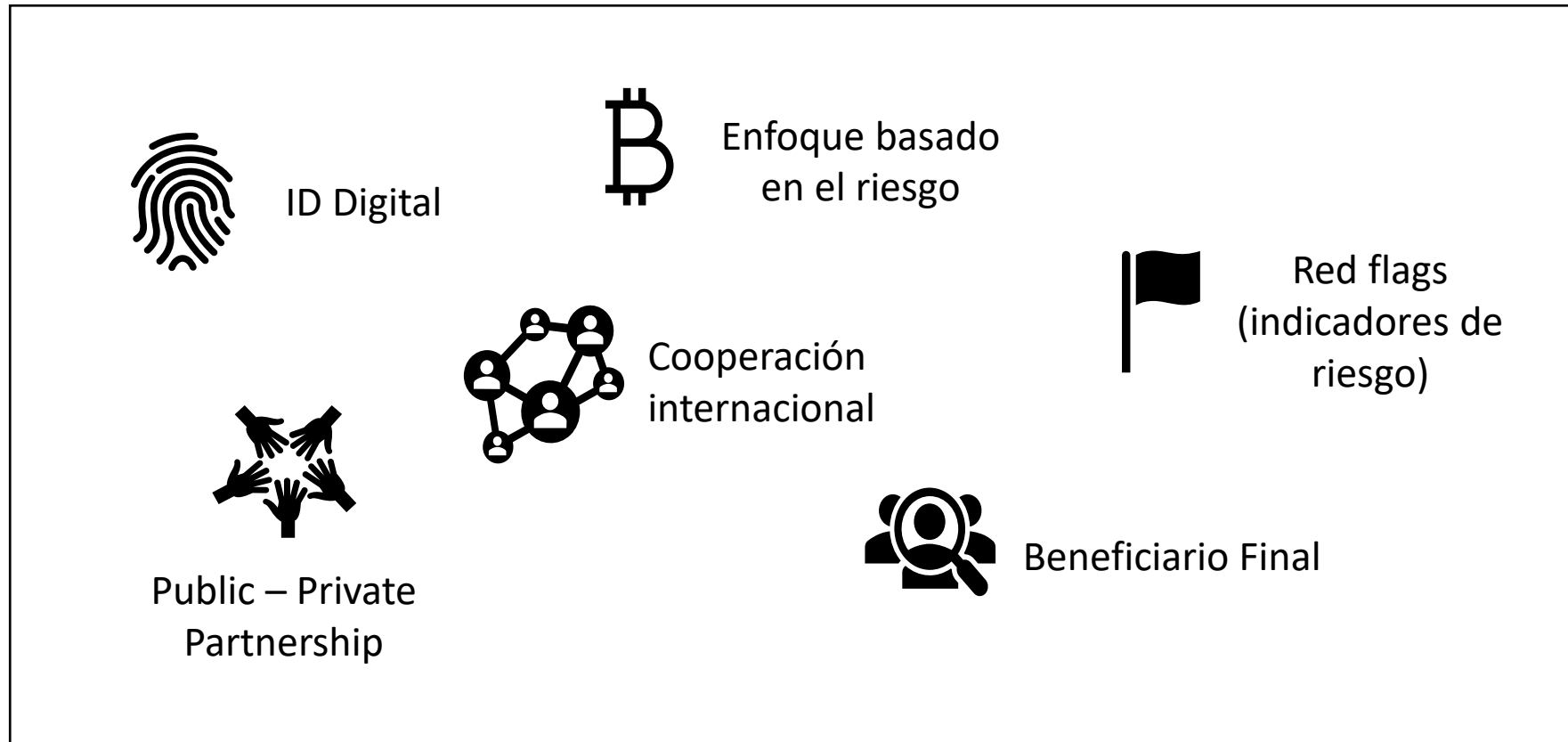


VASPs / SOs

- Implementación de **regla del viajero**
- Soluciones **tecnológicas**
- **Procedimientos** internos
- Entendimiento de **riesgos**
- **Mitigación** de riesgos



## 6. ¿Cuáles son las tendencias y desafíos en materia de AV?





**MUCHAS GRACIAS**

---

Secretaría Ejecutiva  
GAFILAT