

Economías Criminales: ¿Cómo el Crimen Organizado Explota el Comercio, La Tecnología y el Gaming?

Dr. Victor H. Guerra, Consultor Seyfarth Shaw LLP, Miami, FL

14 de Sep., 2026

Bogotá D.C., 30 de Sep. 2026

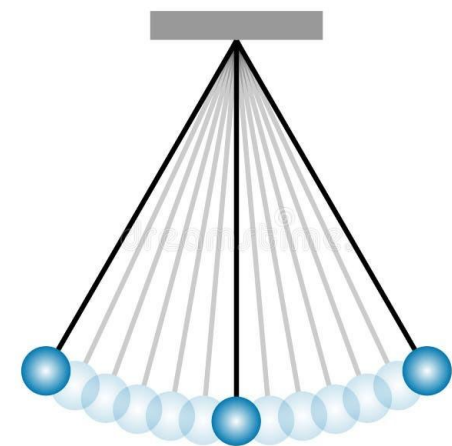
Ideas a compartir, a modo de agenda:

1. El Contexto Geopolítico – Años Claves 2026 – 2030
2. La Economía Criminal Postmoderna
3. El Lavado de Activos en el Comercio o “TBML”
4. La Tecnología y su Abuso Criminal
5. El Gaming dentro del Ecosistema Criminal

Q&A

2026-2030: El Nuevo Mapa del Poder y sus Implicaciones para Compliance y Gestión de Riesgos

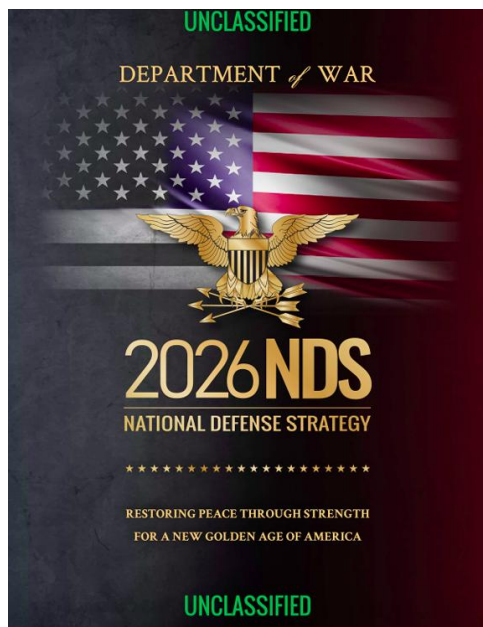
País	Presidente / Líder	Período Presidencial
Estados Unidos	Donald J. Trump	2017-2021 / 2025-2029
Rusia	Vladimir Putin	2000-2008 / 2012-2018 / 2018-2024 / 2024-2030
China	Xi Jinping	Presidente desde 2013 (mandato actual 2023-2028)
Argentina	Javier Milei	2023-2027
Bolivia	Rodrigo Paz	2025-2030
Chile	José Antonio Kast	2026-2030
Colombia	Abelardo de la Espriella	2026-2030
Ecuador	Daniel Noboa	2025-2029
El Salvador	Nayib Bukele	2019-2024-2029
México	Claudia Sheinbaum	2024-2030
Paraguay	Santiago Peña	2023-2028
Perú	Keiko Fujimori	2026-2031
Uruguay	Yamandú Orsi	2025-2030
Venezuela	Nicolás Maduro	2013-presente



Para las instituciones financieras y la banca privada, este entorno exige fortalecer los programas de Compliance, actualizar los sistemas de monitoreo de riesgos, recalibrar procesos de debida diligencia y beneficiario final, e incorporar variables geopolíticas y de seguridad regional dentro de los modelos de gestión integral de riesgos.

Geopolítica, Seguridad Económica y Nuevas Exigencias de Compliance

MAGA 1 (2017-2021)	MAGA 2 (2025-2029)
Énfasis en comercio y renegociación del NAFTA	Énfasis en seguridad nacional y económica
Sanciones focalizadas	Uso más agresivo de sanciones y controles regulatorios
Inicio del desacoplamiento con China	Aceleración del desacoplamiento EE.UU.-China
Política migratoria restrictiva	Vinculación de migración, crimen organizado y seguridad nacional
Nearshoring como tendencia emergente	Nearshoring como prioridad estratégica
Mayor presión sobre Venezuela, Cuba e Irán	Mayor presión sobre carteles, terrorismo y actores estatales adversarios



2026 National Defense Strategy

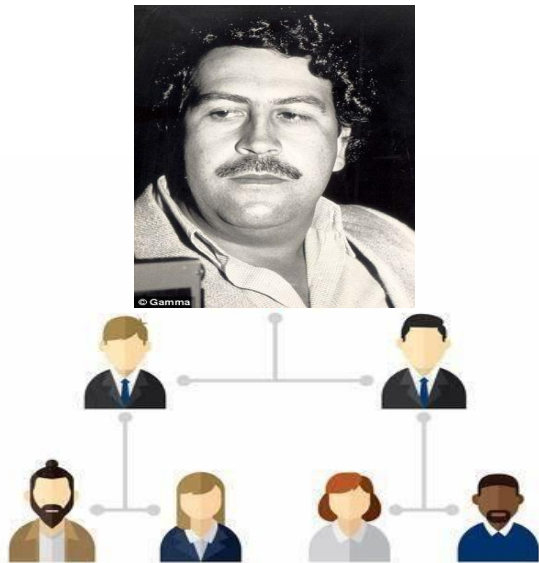


Doctrina DonRoe

- **Reafirmación hemisférica:** Trump retoma la Doctrina Monroe para reforzar la influencia y control de EE. UU. en el hemisferio occidental frente a potencias externas.
- **Estrategia oficial de seguridad:** La “Doctrina Donroe” es presentada como parte central de la Estrategia de Seguridad Nacional para proteger intereses estratégicos y económicos de EE. UU.
- **El Escudo de las Américas (Marzo 2026):** anticipa un entorno de mayor cooperación regional en materia de seguridad y un incremento de las expectativas regulatorias sobre las empresas, reforzando la necesidad de fortalecer los programas de Compliance, la debida diligencia y la gestión de riesgos de terceros en operaciones transfronterizas.
- **Reacciones y críticas:** Varios países y analistas advierten que esta postura puede afectar la soberanía regional y generar tensiones diplomáticas.

¿Cómo opera hoy la economía criminal postmoderna?

Red jerarquizada



Carteles

VERSUS

- ✓ Convergencia extra hemisférica
- ✓ Organizaciones involucradas en la insurgencia y la guerra asimétrica
- ✓ Infiltración en gobiernos extranjeros en todo el hemisferio occidental

Red policéntrica



Sistema Adaptativo Complejo

<https://www.whitehouse.gov/presidential-actions/2025/01/designating-cartels-and-other-organizations-as-foreign-terrorist-organizations-and-specially-designated-global-terrorists/> Enero 20, 2025

La empresa de la economía criminal:

- **Maneja una lógica contraintuitiva**
- **Administra riesgos no costos**

Convergencia criminal – Portafolio de bienes y servicios



El blanqueo de capitales en el comercio “TBML”

A pesar de la magnitud y la creciente conciencia sobre el blanqueo de dinero a través del comercio internacional, tres desafíos principales han dificultado su prevención y detección:

1. Ausencia de estándares para el TBML

2. Limitaciones en la detección y monitoreo

3. Dilema entre rentabilidad y riesgo

La economía criminal genera miles de millones de dólares en ingresos ilícitos, impulsando la violencia y causando daños en las comunidades donde operan, incluyendo los lugares donde se generan los fondos, las rutas de tránsito, los mercados y las jurisdicciones donde se lleva a cabo el lavado de dinero.



USD 30 a 50
billones anuales

Avances desde GAFILAT: Tipología No. 4 – Lavado de Activos basado en el Comercio (TBML) - 2025



- **El Reporte 2025** destaca el TBML como una de las tipologías más complejas identificadas por los países de GAFILAT.
- En este esquema, el comercio internacional se utiliza como **vehículo para legitimar fondos ilícitos**, mediante operaciones que aparentan coherencia documental y financiera, aun cuando no exista una transacción económica real.
- **Principales técnicas identificadas:** Sobrevaloración y subvaloración de mercancías. Facturación falsa o duplicada. Exportaciones ficticias o sin respaldo físico. Triangulación entre empresas vinculadas. Manipulación del valor aduanero y costos logísticos. Uso de empresas fachada y declaración fraudulenta de mercancías.
- **El TBML se vincula directamente con contrabando**, narcotráfico y corrupción, y los activos ilícitos se canalizan hacia bienes tradicionales (inmuebles, oro) y emergentes (criptoactivos).

**Un ejemplo reciente.
Caso Colombia –
Lili Pink**

Colombian Retailer Lili Pink Faces Investigation: 300+ Stores Linked to Suspected Smuggling

A judicial inquiry in Colombia is zeroing in on more than 300 Lili Pink stores, scrutinizing suspected textile smuggling. The 2022-launched investigation has also cast a shadow on executives linked to possible money laundering schemes.



Magnitud del caso
(aprox. USD 400K)



Modus Operandi Presunto

¿Cómo habría funcionado el esquema?

- Importaciones subfacturadas desde Asia
- Uso de empresas “de papel”
- Fragmentación de transacciones
- Simulación de operaciones comerciales
- Facturación ficticia con IVA
- Solicitudes fraudulentas de devolución de impuestos
- Mezcla de mercancía legal con mercancía de contrabando

**Elementos
de
Compliance
y TBML**

Indicadores clásicos de Trade-Based Money Laundering (TBML)

- Subfacturación sistemática
- Empresas vinculadas con corta vida operativa
- Cambios societarios frecuentes
- Uso de múltiples jurisdicciones (Colombia, Panamá, Nicaragua)
- Operaciones inconsistentes con capacidad financiera
- Importaciones masivas con márgenes improbables
- Mezcla entre retail formal y flujos ilícitos

El Caso “Lili Pink” demuestra cómo el comercio exterior puede ser utilizado para:

- ✓ blanquear capitales
- ✓ legitimar mercancía ilícita, y
- ✓ mover recursos criminales hacia la economía formal

Lecciones:

- ✓ Integración AML + Trade Compliance + Tax + Supply Chain
- ✓ Debida diligencia reforzada a importadores
- ✓ Monitoreo de precios y volúmenes comerciales
- ✓ Identificación de estructuras societarias complejas

Conclusiones:

- ✓ Hay convergencia entre economías ilícitas y comercio formal
- ✓ Hay una sofisticación creciente del contrabando moderno
- ✓ Existe la necesidad de inteligencia financiera y aduanera integrada (DIAN, Fiscalía, POLFA) y de la **cooperación internacional**

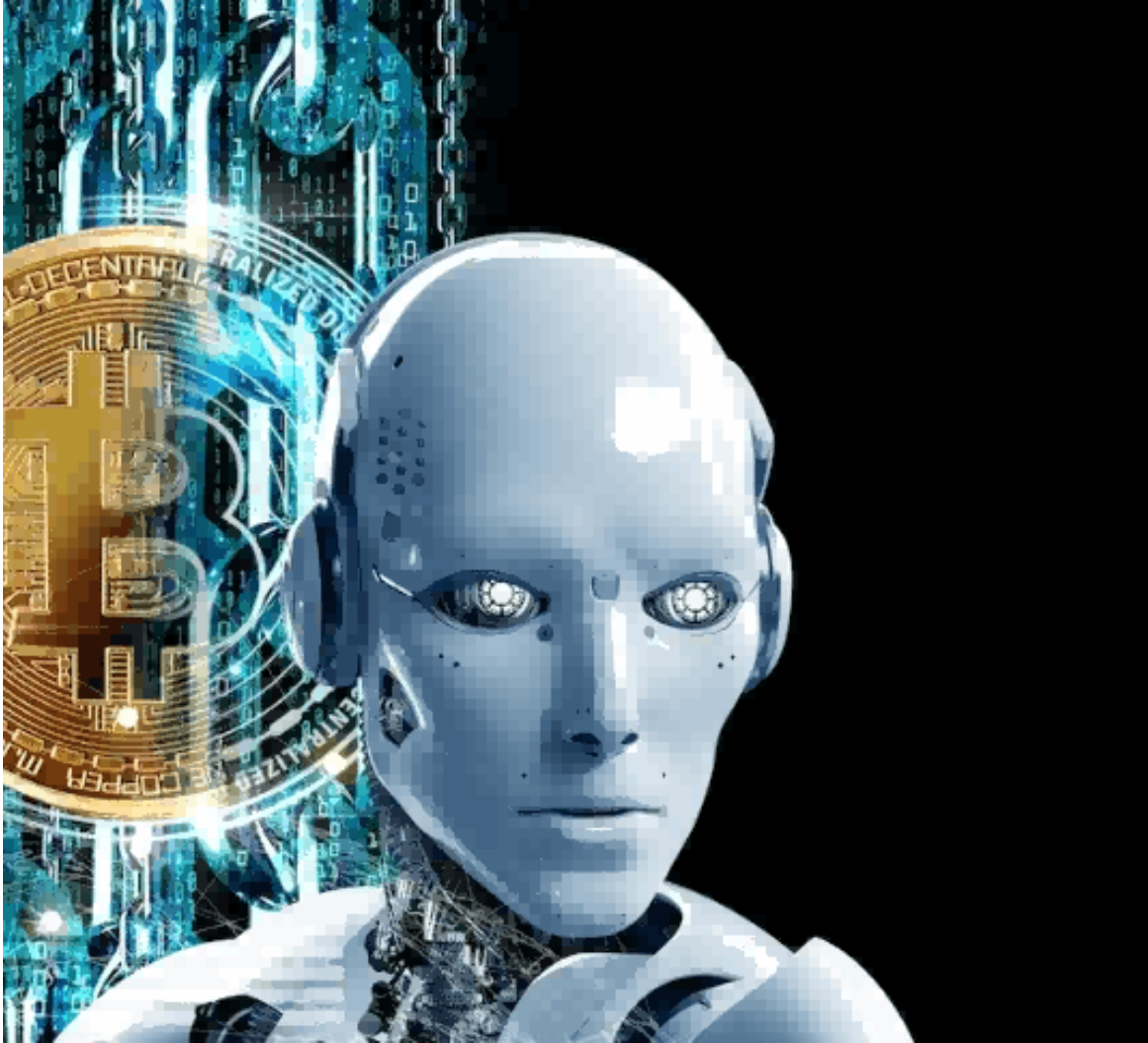


*¡La corrupción está bloqueando el
progreso hacia un mundo sostenible!*

Transparencia Internacional

Corruption Perceptions Index 2025





Democratización de la Tecnología... Para lo Bueno, lo Malo y lo Feo – 4iR

- Cripto Activos
- Big Data
- Inteligencia Artificial

Inteligencia Artificial: dos enfoques regulatorios

UNIÓN EUROPEA | Regular el riesgo

EU AI Act

- Marco **único, vinculante y basado en riesgo**.
- Mayores obligaciones para sistemas de **alto riesgo**.
- Reglas de transparencia, trazabilidad y supervisión humana.
- Enfoque: **innovación dentro de límites regulatorios definidos**.

ESTADOS UNIDOS | Favorecer la innovación

Sin una ley federal integral equivalente al AI Act

- Regulación **fragmentada, sectorial y crecientemente estatal**.
- **Executive Order 14179 – Trump (2025)**: eliminar barreras al desarrollo y liderazgo de EE. UU. en IA.
- Prioridad: inversión, adopción tecnológica y competitividad.
- Enfoque: **innovar primero; regular de manera selectiva según el riesgo**.

Europa parte del riesgo para regular la innovación.

Estados Unidos parte de la innovación para gestionar el riesgo...

Mensajes para el Compliance

La regulación inteligente no debe detener la innovación; debe crear las condiciones para que la innovación sea confiable, transparente y sostenible.

El reto no es escoger entre innovación y control: es controlar los riesgos sin regular la innovación hasta hacerla inviable.



Fraude digital y apuestas online: un riesgo creciente para consumidores y operadores

- **USD 12.5 mil millones en pérdidas por fraude en EE. UU. durante 2024**
La FTC reportó un aumento de **25% frente al año anterior**, con los fraudes de inversión y las plataformas falsas de apuestas entre las modalidades de mayor impacto económico.
- **El ecosistema de gaming y apuestas online también muestra señales claras de vulnerabilidad:**
desde 2022 hasta mediados de 2025, la Better Business Bureau registró cerca de **200 denuncias formales de fraude** y más de **10.000 reclamaciones contra plataformas de juego**.
- Entre los principales patrones reportados se encuentran: **plataformas falsas, restricciones ocultas para retirar ganancias, bonificaciones engañosas y manipulación de cuentas**, con consumidores que en algunos casos reportaron pérdidas de **decenas de miles de dólares**.



JUEGO Y APUESTAS: ACTIVIDAD LEGAL, REGULADA... Y ATRACTIVA PARA LAS ECONOMÍAS CRIMINALES

Una **actividad económica legítima, regulada y supervisada**, que genera empleo, inversión, entretenimiento y recursos para el Estado...

PERO su **alto volumen transaccional, uso intensivo de efectivo y medios digitales, velocidad de las operaciones y diversidad de clientes y canales**, puede resultar atractivo para redes criminales que buscan:

- lavar o integrar recursos de origen ilícito;
- ocultar beneficiarios finales y movimientos de fondos;
- utilizar operadores, plataformas o terceros como vehículos de transferencia;
- aprovechar brechas regulatorias, tecnológicas o transfronterizas.

Un ejemplo reciente:
Caso Venezuela.
Cuando la economía virtual se convierte en una alternativa al dinero tradicional

- **Devaluación e hiperinflación**

La pérdida acelerada del poder adquisitivo del bolívar llevó a miles de venezolanos a buscar nuevas formas de generar y preservar valor fuera de la economía tradicional.

- **Gaming como fuente de valor**

Jugadores comenzaron a obtener **oro y otros activos virtuales dentro de videojuegos**, particularmente *Old School RuneScape*, para posteriormente venderlos a jugadores de otros países a cambio de moneda fuerte. En determinados momentos, esta actividad podía generar ingresos superiores a los de un empleo formal en Venezuela.

- **Del activo virtual a dólares digitales**

En paralelo, Venezuela desarrolló un ecosistema muy activo de **criptoactivos y stablecoins, especialmente USDT**, utilizados como mecanismo de preservación de valor, pagos y conversión frente a la volatilidad del bolívar. Esto crea una posible cadena de conversión:

¿Dónde aparece el riesgo de lavado?

- El problema no está en el gamer legítimo ni en el videojuego en sí.
- El riesgo aparece cuando economías criminales aprovechan la misma infraestructura digital para introducir, transformar, mover o retirar fondos ilícitos.
- Un esquema potencial puede ser:

Fondos ilícitos → compra de activos/cuentas del juego → transferencia entre jugadores → venta en mercados secundarios → conversión a USDT → múltiples wallets/P2P → aparente ingreso legítimo
- La combinación de identidades digitales, mercados secundarios, operaciones transfronterizas, wallets, P2P y stablecoins puede dificultar la identificación del verdadero origen, beneficiario y propósito económico de los fondos.

GAFI 2026: el juego ya forma parte de un ecosistema criminal interconectado

Digitalización + actividad transfronteriza + múltiples medios de pago + operadores ilegales amplían la superficie de riesgo ML/TF/PF.

80 jurisdicciones

Base empírica global del nuevo análisis del GAFI



IMPLICACIÓN PARA COMPLIANCE

El riesgo ya no termina en el apostador.

Debe extenderse al operador, beneficiarios finales, proveedores digitales, medios de pago y conexiones transfronterizas.

Mensaje para Colombia: mirar el ecosistema completo, no solo la transacción individual.

FATF Red Flags 2026: de la transacción aislada al patrón de comportamiento

Un indicador aislado no prueba ML/TF/PF; la convergencia de varios indicadores exige examen reforzado y monitoreo.

IDENTIDAD / CLIENTE	PAGOS / TRANSACCIONES	PATRÓN DE JUEGO	OPERADOR / PLATAFORMA
• VPN, múltiples dispositivos o ubicación/IP inconsistente • Múltiples cuentas, identidades o datos alterados • PEP, sanciones, adverse media o jurisdicción de alto riesgo • Perfil económico vs. riqueza / fuente de fondos inconsistente	• Structuring: depósitos fraccionados bajo umbrales • Depósitos seguidos de retiros con poco o ningún juego • Múltiples medios de pago, terceros, e-wallets o activos virtuales • Transferencias rápidas, cuentas mula y pagos transfronterizos	• Apuestas coordinadas, hedging o cubrir todos los resultados • Apuestas de bajo riesgo para "justificar" retiros • Cobros repetidos justo debajo de umbrales de identificación • Chip dumping / anomalías P2P / apuestas ligadas a match fixing	• Beneficiario final complejo u opaco • Offshore / no licenciado • White-label y terceros sin supervisión robusta • Crecimiento o rentabilidad sin explicación; "sham merchants"

RESPUESTA DE COMPLIANCE **KYC/KYB + UBO + SoF/SoW + Screening + Monitoreo transaccional y conductual + Escalamiento + Información público-privada**

Objetivo: conectar señales — cliente + dinero + conducta + estructura del operador.

GAFI advierte precisamente que la creciente interconexión entre gaming, plataformas digitales, e-wallets y activos virtuales genera nuevos puntos de acceso para el lavado de dinero y las redes criminales.

Entonces, el activo cambia, pero el riesgo permanece.

Cuando un activo virtual puede comprarse, transferirse y convertirse nuevamente en dinero, deja de ser únicamente un elemento del juego y puede convertirse en un instrumento de transferencia de valor.

Gaming + mercados secundarios + USDT + P2P = un ecosistema legítimo que, sin controles adecuados, puede ser penetrado por economías criminales.

Mensajes Finales

¿Comprendemos adecuadamente el origen de la riqueza, la estructura de control, la actividad económica, las geografías involucradas y la lógica comercial que sustenta el patrimonio y las transacciones del cliente?

Mensajes Finales

El reto de Compliance no es limitar una actividad legítima, sino impedir que la economía criminal utilice sus canales, productos y estructuras para insertarse en la economía formal.

Actividad legal + riesgo criminal = necesidad de controles inteligentes y basados en riesgo

Mensajes Finales

El Compliance es una ventaja competitiva.

Clientes con estructuras internacionales esperarán una banca capaz de gestionar riesgos complejos.

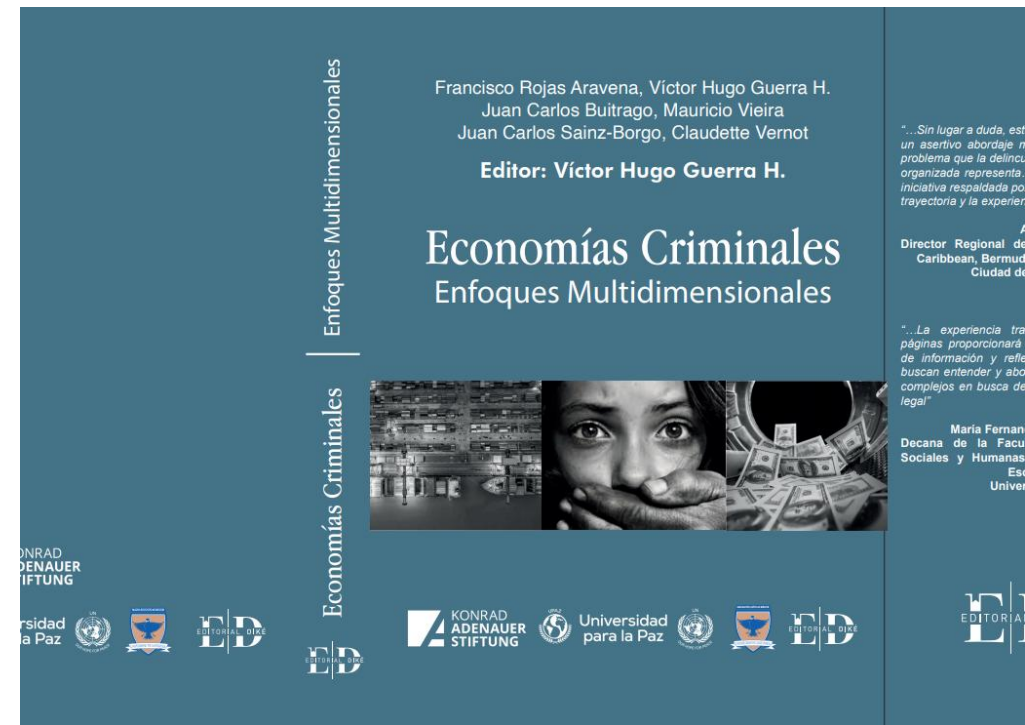
Un programa robusto de Compliance protege al banco y fortalece la confianza del cliente.

Mensajes Finales

En el entorno actual, el rol del banquero privado trasciende la administración del patrimonio.

El verdadero valor consiste en ayudar al cliente a navegar exitosamente riesgos geopolíticos, regulatorios, reputacionales y de integridad, preservando tanto su patrimonio como su acceso al sistema financiero internacional

2024



<https://libroselectronicosdike.com/>

2025





Victor Hugo Guerra Hernandez, CAMS ✓

Head of Trade Compliance & Brand Integrity | Senior Legal/Risk Executive | TBML, AML, ABAC Specialist | C-Suite Advisor & Founder | ICC IWBL Global Chair, Compliance Task Force
Miami, Florida, United States · [Contact info](#)

 Seyfarth Shaw LLP

 Harvard Law School



#LosBuenosSomosMas
#CadaPesoPesa
#Compliance #Transparencia

<https://victor-guerra.web.app/>



FINANCIAL &
INTERNATIONAL
BUSINESS
ASSOCIATION

ICC Institute of
World Business
Law



University for Peace



Dank

THANK YOU

GRACIAS
ARIGATO
SHUKURIA
GOZAIMASHITA
EFCHARISTO
BOLZİN
MERCI

DANKSCHEEN
BIYAN
SHUKRIA
TASHAKKUR ATU
YAQHANYELAY
SUKSAMA
EKHMET
MEHRBANI
MAAKE
GRAZIE
PALDIES
TINGKI
YUSPAGARATAM
WABEEJA
MAITEKA
HUI
SPASIBO
DENKAUJA
UNALCHÉESH
ATTO
ANHA
MERSI
SPASIBO
DENKAUJA
HEMACHALHYA
UNALCHÉESH
MAKETAI
MIMMONCHAR
CHALTU
NUHUN
SNACHALHYA
SPASSIBO
TAVTAPUCH
MEDAWAGSE
BAIKA
JUSPAXAR
KOMAPSUMNIDA
LAH
FAKAAUE
AGUYJE
MERASTAWHY
GAEJTHO
YUSPAGARATAM

