

UNIVERSIDAD NACIONAL DE LA MATANZA

Departamento de Ciencias Económicas

INFORME FINAL PROYECTO PICE 2010

CÓDIGO: P-007

TÍTULO: “ LA DESREGULACIÓN FINANCIERA A PARTIR DE LA DÉCADA DEL NOVENTA EN AMÉRICA LATINA. RELACIÓN CON EL LAVADO DE DINERO Y EL BLANQUEO DE CAPITALES.”

INTEGRANTES:

**BURCET, Enrique A.
NARVÁEZ, Adriana H.
RÉBORA, Marta A.**

PERÍODO: 01-01-2010/ 30-11-2011

RESUMEN

OBJETIVOS:

- a) Demostrar la fuerte incidencia de la desregulación financiera a partir de la década del noventa en América Latina en el desarrollo de actividades relacionadas con el lavado de dinero y el blanqueo de capitales.
- b) Demostrar cómo el incremento de actividades ilícitas- fuertemente relacionadas con el terrorismo internacional- desarrolladas en algunos países de la región a partir de la década del noventa fue favorecido por la desregulación del mercado de capitales.
- c) Proponer el diseño de políticas económicas tendientes a evitar el ingreso de capitales extranjeros procedentes de actividades ilícitas al tiempo de promover un tratamiento con referencia al blanqueo de capitales, ajustado no sólo a las necesidades financieras del país, sino a la normativa emanada del Grupo de Acción Financiera (GAFI).

TEMÁTICA PRINCIPAL:

Se analiza la interrelación: desregulación financiera – lavado de dinero – desarrollo de actividades ilícitas, particularmente vinculadas con el terrorismo internacional.

CONCLUSIONES:

La desregulación financiera ha sido un factor de incidencia en el acrecentamiento del lavado de dinero, pero no el factor preponderante y decisivo para su desarrollo.

PALABRAS CLAVE:

Lavado de dinero – blanqueo de capitales – desregulación financiera- banca off-shore – operaciones sospechosas- inversión de cartera .

INTRODUCCIÓN

SELECCIÓN DEL TEMA.

La desregulación o apertura financiera y su grado de relación con el lavado de dinero y el blanqueo de capitales.

DEFINICIÓN DEL PROBLEMA.

El problema que se plantea es la incidencia de una política de apertura financiera sobre las prácticas de lavado de dinero, particularmente de actividades ilícitas ligadas al terrorismo internacional.

JUSTIFICACIÓN DEL ESTUDIO.

Las políticas de apertura financiera aplicadas en mayor o menor medida por los países, han sido analizadas fundamentalmente desde la óptica económica en el sentido de facilitar a los países, particularmente los menos desarrollados, mejorar su situación económica y financiera en un plazo razonablemente corto. Estas políticas asociadas al escaso nivel de regulación del sistema financiero y marcos jurídicos laxos, no consideraron en la mayoría de los casos, los efectos que podrían generarse sobre la facilitación del lavado de dinero que, en el contexto latinoamericano en el momento de mayor aplicación de esas políticas coincidía con un notable crecimiento de actividades ligadas al terrorismo internacional, particularmente el narcotráfico. De hecho si bien algunos países de América Latina implementaron algunas medidas de lucha contra el narcotráfico, el refuerzo de las mismas junto con la normativa sobre el lavado de dinero se inicia en la década del 2000 cuando ya las actividades de la delincuencia internacional en la región se habían afianzado y acrecentado.

LIMITACIONES.

Las limitaciones en el análisis del tema surgen fundamentalmente del hecho de no contar con estadísticas con base científica - aún las provenientes de organismos internacionales- acerca del flujo de capitales asociado al desarrollo de actividades ligadas al narcotráfico.

Si bien se conocen los distintos medios que se utilizan para lavar dinero y se están aplicando medidas financieras y legales para prevenir y castigar el lavado de activos a nivel internacional, regional y nacional, es difícil cuantificar con certeza el flujo de capitales relacionados con dicha práctica. Por otra parte, no obstante el acrecentamiento de la normativa en distintas áreas para prevenir y evitar el lavado de dinero, el flujo de fondos sujetos a prácticas de lavado de activos continúa siendo significativo.

ALCANCES DEL TRABAJO

La investigación del tema analizado abarca un estudio de la desregulación financiera, el lavado de dinero, el blanqueo de capitales y el narcotráfico, desde un enfoque interdisciplinario: económico, financiero y social, con aportes del marco jurídico.

OBJETIVOS

El presente trabajo persigue como objetivos:

- a) demostrar la fuerte incidencia de la desregulación financiera implementada en alto grado a partir de la década del noventa, particularmente en el caso de América Latina, en el desarrollo de actividades relacionadas con el lavado de dinero y el blanqueo de capitales;
- b) demostrar cómo el incremento de actividades ilícitas- fuertemente relacionadas con el terrorismo internacional- desarrolladas en algunos países de la región a partir de la década del noventa fue favorecido por escasos o nulos controles en el flujo de capitales y por el tratamiento de blanqueo de capitales tendientes a favorecer el ingreso de capitales extranjeros por cuestiones económicas, sin considerar la procedencia de los mismos;
- c) proponer el diseño de políticas económicas tendientes a evitar el ingreso de capitales extranjeros procedentes de actividades ilícitas al tiempo de promover un tratamiento con referencia al blanqueo de capitales, ajustado no sólo a las necesidades financieras del país, sino a la normativa emanada del Grupo de Acción Financiera (GAFI).

HIPOTESIS

La hipótesis que se plantea en la presente investigación es la significativa incidencia que los mercados de capitales desregulados ejerce sobre el mayor desarrollo de prácticas de lavado de dinero facilitadas éstas por el blanqueo de capitales que muchos países, movidos por necesidades económicas y financieras, promueven.

DESARROLLO

MATERIAL Y MÉTODOS

El presente trabajo utilizará el método científico hipotético-deductivo. En virtud de que la información utilizada como base de la investigación ha sido elaborada por organismos oficiales, nacionales e internacionales, se encuadrará dentro del diseño teórico-bibliográfico.

Se analizará material bibliográfico desarrollado en materia económica, financiera y jurídica, a nivel internacional y por los países latinoamericanos más afectados por el incremento de prácticas delictivas asociadas al terrorismo internacional.

LUGAR Y TIEMPO DE LA INVESTIGACIÓN

La investigación fue realizada en Buenos Aires en el período comprendido entre 01-01-2011 y el 30-11-2011.

DESCRIPCIÓN DEL OBJETO DE ESTUDIO

Existe una frondosa literatura acerca de cómo las economías con mercados de capitales más desregulados ayudaron al desarrollo de crisis financieras a lo largo de la década del noventa. El tema de la existencia de controles al movimiento de capitales se trató más enfáticamente a partir de la crisis financiera internacional desatada en el año 2008.

En el caso de América Latina el grueso de la literatura analiza el tema de la desregulación financiera en el contexto de las denominadas reformas neoliberales sustentadas en los lineamientos del Consenso de Washington debido a su impacto negativo a nivel económico y social. Por otra parte existen numerosos estudios que analizan la problemática del lavado de dinero, el blanqueo de capitales y los países en los cuales existen paraísos fiscales. Otros estudios desarrollan la problemática del desarrollo del terrorismo internacional en relación con el lavado de dinero. Se considera necesario profundiza el análisis simultáneo de la relación: desregulación financiera – lavado de dinero – narcotráfico, relación que el presente trabajo trata de profundizar.

DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN

El trabajo se ha estructurado en grandes apartados iniciando con el tema de desregulación financiera en latinoamérica en general, a nivel regional y a nivel de los países latinoamericanos seleccionados. En otro apartado se analiza el tratamiento del lavado de dinero a nivel mundial, regional y de los países seleccionados. El último apartado trata la problemática del lavado de dinero y el narcotráfico centrando la atención en América Latina.

CUERPO DEL INFORME: en archivo adjunto.

FORMACION DE RECURSOS HUMANOS

DIRECCIÓN DE TESIS:

Autor: Héctor Eduardo Passanante

Director: Marta A. Rébora

Título de la tesis: “ El ciclo de la convertibilidad a través de un multiplicador tipo Kahn-Keynes”.

Universidad de Buenos Aires- Facultad de Ciencias Económicas

Carrera: Maestría en Economía

Julio 2008

