



**Profesional de Ciencias Económicas
de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires**

**XVI Jornadas de Actualización de Jurisprudencia para Síndicos
Concursales**

ACTIVOS VIRTUALES

**CONSIDERACIONES DESDE LA PERSPECTIVA DE LAS NORMAS DE PREVENCIÓN
DEL LAVADO DE ACTIVOS**





El primer bloque de la red Bitcoin fue acuñado el 3 de enero de 2009

SE FUERON
INCORPORANDO EN
FORMA PROGRESIVA A LA
ECONOMIA


UN FENOMENO
DISRUPTIVO

DESAFIO PERMANENTE
Y DINAMICO EN
MATERIA PLA

El Grupo de Acción Financiera Internacional sobre el Blanqueo de Capitales (GAFI)

(FATF -FINANCIAL ACTION TASK FORCE)

Dra. Norma C

- 
- Las Recomendaciones del GAFI establecen un marco amplio y coherente de medidas que los países deben aplicar para combatir el blanqueo de capitales y la financiación del terrorismo, así como la financiación de la proliferación de armas de destrucción masiva.
 - Establecen un estándar internacional, que los países deben implementar a través de medidas adaptadas a sus circunstancias particulares. Las Normas del GAFI comprenden las propias Recomendaciones y sus Notas Interpretativas, junto con las definiciones aplicables en el Glosario.

- Ha trabajado para incorporar el tratamiento de los **ACTIVOS VIRTUALES** en sus estándares desde el año 2014.
- En ese año publicó el primer documento en la materia, en el que propone un vocabulario común de definiciones.

PREVENCION DE LAVADO DE ACTIVOS FRENTE A LA PANDEMIA- PERSPECTIVAS

COMUNICADO GAFI
2020

HALLAZGOS

- Aumento de los delitos relacionados con COVID-19, como fraude, ciberdelito, malversación o explotación de fondos gubernamentales o asistencia financiera internacional, está creando nuevas fuentes de ingresos para los actores ilícitos.
- Las medidas para contener al COVID-19 están impactando en la economía criminal y cambiando el comportamiento delictivo haciendo que delincuentes puedan pasar a otras formas de conducta ilegal.

Estas amenazas y vulnerabilidades representan riesgos emergentes tales como:

- ❑ Los delincuentes encuentran formas de evitar las medidas de debida diligencia del cliente;
- ❑ Mayor uso indebido **de servicios financieros en línea y activos virtuales** para mover y ocultar fondos ilícitos;
- ❑ **Explotar medidas de estímulo** económico y planes de insolvencia como un medio para que las personas físicas y jurídicas oculten y blanqueen los ingresos ilícitos;
...entre otros...

GAFI s/ AV y PSAV

- Documento sobre indicadores y señales de alerta (GAFI, 2020d)
- Segunda revisión de la implementación de los Estándares del GAFI en materia de AV y PSAV (GAFI, 2021a)
- Guía Actualizada para un enfoque basado en riesgo sobre los AV y PSAV (GAFI 2021b)
- Actualización focalizada sobre la implementación de los Estándares del GAFI en materia de AV y PSAV (GAFI, 2022)

En nuestro país...

ADECUACION A
REFORMAS GAFI

4/2023 MEDIA
SANCION

2022 PROYECTO
REFORMA LLA

LEY 27.739 B.O. 15/03/2024 REFORMA LA LEY 25.246 PLA



PROMULGADA PARCIALMENTE POR DTO.
254/2024



OBSERVA LOS ART- 5, 7 y 40



(ARTS. 5 y 7 s/jurisdicción UIF y ART. 40
s/ entrada en vigencia. La ley proponía
en 30 días de la publicación, el PEN le
adjudicó 8 días s/CCyCN)

Modificaciones al Código Penal

Art. 303:

Se actualiza el monto a partir del cual se configura el delito de lavado de activos de \$300.000 a 150 Salarios, Mínimos Vitales y Móviles. Para el caso que la operación no supere dicho monto, se aplicará una pena de 5 a 20 veces el monto de la operación y se suprime la pena de prisión.

Art. 306:

incorporación de los combatientes terroristas extranjeros e inclusión de “fondos u otros activos” al tipo penal de financiación del terrorismo. Además, se incorpora el financiamiento de la proliferación de armas de destrucción masiva como tipo penal.

Art. 41 quinquies:

incorporación de tipos penales previstos en convenciones internacionales vigentes en el país al tipo penal de terrorismo.

Enfoque basado en riesgos:

Regulación y aplicación de medidas para prevenir o mitigar el lavado de activos y la financiación del terrorismo y el financiamiento de la proliferación de armas de destrucción masiva, proporcionales a los riesgos identificados, que incluye a los procesos para su identificación, evaluación, monitoreo, administración y mitigación, a los fines de focalizar los esfuerzos y aplicar los recursos de manera más efectiva.

SE APLICA NORMA GAFI s/EBR RECOMENDACIÓN 1 y SU NOTA INTERPRETATIVA

- Los países deben aplicar un enfoque basado en riesgo (EBR EBR) a fin de asegurar que las medidas para prevenir o mitigar el lavado de activos y el financiamiento del terrorismo sean proporcionales a los riesgos identificados.
- El principio general de un EBR es que, cuando existan riesgos mayores, los países deben exigir a las instituciones financieras y a las APNFD que ejecuten medidas intensificadas para administrar y mitigar esos riesgos; y que, por su parte, cuando los riesgos sean menores, puede permitirse la aplicación de medidas simplificadas. No debe permitirse medidas simplificadas siempre que exista una sospecha de lavado de activos o financiamiento del terrorismo.

ADEMAS

- Se incorporan nuevos SO
- Se incorpora la definición de activos virtuales y Proveedor de activos Virtuales
- Se amplían facultades y competencia de la UIF
- Se agrega Cap. VI s/Organizaciones sin fines de lucro
- Se incorpora la obligación de la UIF de comparecer ante la Comisión Bicameral de Fiscalización de Organismos y Actividades de Inteligencia y emitir los informes, dictámenes y asesoramiento que la misma solicite.
- Se crea un registro centralizado de Beneficiarios Finales.
- Se crea, en el ámbito de la CNV, el Registro de Proveedores de Servicios de Activos Virtuales
- Se fijan entre funciones para Comisión Bicameral Permanente

INCORPORACIONES DE SUJETOS OBLIGADOS A INFORMAR (SO)

- ▶ Los emisores, operadores y proveedores de servicios de cobros y/o pagos y a los proveedores no financieros de crédito;
- ▶ ADCVN (AGENTE DEPOSITARIO CENTRAL DE VALORES NEGOCIABLES) o entidades registradas para recibir depósitos colectivos de valores negociables;
- ▶ ACRyP (AGENTES DE CUSTODIA, REGISTRO Y PAGO) o aquellos agentes autorizados para prestar el servicio de custodia, transferencia y/o pago de valores negociables;
- ▶ Proveedores de servicios de activos virtuales

► Abogados, Contadores Públicos y Escribanos Públicos

únicamente cuando **a nombre y/o por cuenta de sus clientes**, preparen o realicen transacciones sobre las siguientes actividades:

- a) compra y/o venta de bienes inmuebles, cuando el monto involucrado sea superior a SETECIENTOS (700) Salarios Mínimos, Vitales y Móviles;
- b) administración de bienes y/u otros activos cuando el monto involucrado sea superior a CIENTO CINCUENTAS (150) Salarios Mínimos, Vitales y Móviles;
- c) administración de cuentas bancarias, de ahorros y/o de valores cuando el monto involucrado sea superior a CINCUENTA (50) Salarios Mínimos, Vitales y Móviles ;
- d) organización de aportes o contribuciones para la creación, operación o administración de personas jurídicas u otras estructuras jurídicas;
- e) creación, operación o administración de personas jurídicas u otras estructuras jurídicas, y la compra y venta de negocios jurídicos y/o sobre participaciones de personas jurídicas u otras estructuras jurídicas.

En el caso de los contadores, quedan comprendidas, además de las transacciones señaladas, la confección de informes de auditoría de estados contables.



**PUEDE LA NUEVA REDACCION
INCORPORAR AL SINDICO CONCURSAL EN
LA QUIEBRA COMO ADMINISTRADOR DE
PATRIMONIO AJENO?????**

DEFINICIONES INCORPORADAS

Activos virtuales:

Representación digital de valor que se puede comercializar y/o transferir digitalmente y utilizar para pagos o inversiones. En ningún caso se entenderá como activo virtual la moneda de curso legal en territorio nacional y las monedas emitidas por otros países o jurisdicciones (moneda fiduciaria).

Proveedor de servicios de activos virtuales:

Cualquier persona humana o jurídica que, como negocio, realiza una (1) o más de las siguientes actividades u operaciones para o en nombre de otra persona humana o jurídica:

- i. Intercambio entre activos virtuales y monedas de curso legal (monedas fiduciarias);
- ii. Intercambio entre una (1) 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 los mismos; y
- v. Participación y provisión de servicios financieros relacionados con la oferta de un emisor y/o venta de un activo virtual.

REGLAMENTACIONES APLICABLES

- PSAV RESOL. 49/2024 UIF
- CONTADORES RESOL. 42/2024 UIF
- ABOGADOS RESOL. 48/2024 UIF
- ESCRIBANOS RESOL. 242/2023 UIF
- LOS EMISORES, OPERADORES Y PROVEEDORES DE
SERVICIOS DE COBROS Y/O PAGOS RESOL. 76/2019 UIF

CNV REGISTRO DE PSAV

- RESOL 994/2024 REFORMA RG 622/2013 - CNV 25/03/2024

Exceptuados obligación de inscripción en el Registro PSAV siempre que dichas actividades u operaciones no superen, de manera agregada, un monto equivalente a UNIDADES DE VALOR ADQUISITIVO - actualizables por CER - TREINTA Y CINCO MIL (UVA 35.000) por mes calendario.

(al 6/10/2024 \$ 41,710,900,-)

Toda persona humana o jurídica que no se encuentre inscripta en el Registro, en los términos indicados en el artículo precedente, deberá abstenerse de realizar en el país cualquiera de las actividades u operaciones comprendidas en el artículo 4° bis de la Ley N° 25.246 y sus modificatorias.



Guía para la Regulación ALA/CFT de Activos Virtuales y Proveedores de Servicios de Activos Virtuales en la Región del GAFILAT

Agosto 2023

Dra. Norma Cristobal

El objetivo general de este documento consiste en apoyar a los países miembros del GAFILAT a incorporar a los AV y PSAV dentro de sus marcos ALA/CFT, así como aportar elementos que permitan fortalecer los regímenes ya existentes.

Se espera que los países miembros utilicen este documento como una herramienta que les permita la implementación efectiva de los Estándares del GAFI aplicables a los AV y a los PSAV.

Evaluación de Riesgo s/AV yPSAV

El párrafo 2 de la Nota Interpretativa de la Recomendación 15 del GAFI establece que los países deben identificar, evaluar y comprender los riesgos de LA, FT y FP, que surjan de las actividades de AV y de los PSAV.

Los países deben asegurarse de que sus marcos de monitoreo y supervisión responden al continuo desarrollo tecnológico, y que están en capacidad de mitigar los riesgos que puedan surgir. Por ejemplo, el uso de una tecnología novedosa podría alterar el perfil de riesgo mediante fraccionamiento, descentralización, por lo tanto, los riesgos únicos pueden requerir enfoques regulatorios a medida

INICIATIVAS PARA EL DESARROLLO DE ESTÁNDARES GLOBALES DE REGULACIÓN

- *Junta de Estabilidad Financiera (JEF)*
- *Comité de Supervisión Bancaria de Basilea (BCBS)*
- *Comisión Internacional de Comisiones de Valores (IOSCO)*

GUÍA PARA LA REGULACIÓN ALA/CFT DE LOS AV Y PSAV

- DEFINICIONES: CONJUNTO HETEROGENEO DE INSTRUMENTOS VIRTUALES
- Los países deben asegurarse de que la definición de activos virtuales que utilicen sea consistente con la definición y propósito del GAFI. Adicionalmente, deben asegurarse de que la terminología utilizada y el entendimiento de los AV sean compartidos entre las autoridades relevantes.
- Los países deben adoptar un enfoque funcional para determinar si las operaciones y actividades de una persona natural o jurídica son las de un PSAV. Los países deben considerar que no todos los proveedores de servicios que tratan con AV entran en la definición de PSAV del GAFI.

1	Servicios de monederos de AV	Servicios de custodia	Monedero caliente
		Servicios sin custodia	Monedero frío
2	Servicios de cambio de AV	Servicios de transferencia	P2P
			P2B
		Servicios de conversión	Moneda fiat a AV
			AV a moneda fiat
3	Corretaje de AV y procesamiento de pagos	Plataformas de pago	AV a AV
			Kioscos
			Comerciantes
4	Servicios de gestión de AV	Fondos	Tarjetas
			Gestión de fondos
			Distribución de fondos
5	Servicios de oferta inicial de monedas	Recaudación de fondos	Cumplimiento, auditoría y gestión de riesgos
		Inversión	Moneda fiat a AV
		Otras ofertas	AV a AV
			Desarrollo de productos y servicios
6	Servicios de inversión de AV	Plataformas de comercio	Ofertas de tokens de valores
			Oferta inicial de intercambio
			Inversión en actividades comerciales relacionadas con AV
		Productos emergentes	Tokens que no son valores y actividades comerciales híbridas
7	Validadores/mineros Administradores	Prueba de trabajo	(Así llamadas) Monedas estables
			Servicio de custodia de criptomonedas
			Servicios de criptocustodia
			Tarifas
			Activos nuevos

Fuente. Banco Mundial (2022)



BLANQUEO. ACERCA DE LA LEY 27.743, SU REGLAMENTACION y LOS ACTIVOS CONTEMPLADOS

Dra. Norma Cristobal

No podrán ser objeto del presente Régimen de Regularización de Activos las tenencias de moneda o títulos valores en el exterior mencionadas en el artículo 24.2, que a la fecha a la que hace referencia el artículo 24.4, (i) estuvieran depositadas en entidades financieras o agentes de custodia radicados o ubicados en jurisdicciones o países identificados por el Grupo de Acción Financiera (GAFI) como de Alto Riesgo (“Lista Negra”) o Bajo Monitoreo Intensificado (“Lista Gris”) o (ii) que estando en efectivo, se encuentren físicamente ubicadas en jurisdicciones o países identificados por el Grupo de Acción Financiera (GAFI) como de Alto Riesgo (“Lista Negra”) o Bajo Monitoreo Intensificado (“Lista Gris”).

24.3. Bienes excluidos Ley 27.743

Art. 12 Dto. 608/2024 PEN

- Criptomonedas, criptoactivos y demás activos virtuales. A los efectos del artículo 24 de la ley, estos bienes se considerarán del país en la medida en que se hubieren encontrado en custodia y/o administración, a la fecha de regularización, de un Proveedor de Servicios de Activos Virtuales que esté inscripto ante la COMISIÓN NACIONAL DE VALORES.... Cuando los mencionados bienes no se encuentren bajo custodia y/o administración de una entidad habilitada a tales efectos, ya sea del país o de una jurisdicción o país extranjero no identificado por el Grupo de Acción Financiera (GAFI) como de Alto Riesgo (“Lista Negra”) o Bajo Monitoreo Intensificado (“Lista Gris”), sólo podrán ingresar al Régimen de Regularización si, antes de la fecha límite prevista para la manifestación de adhesión de la etapa 1, son transferidos a entidades que cumplan tales requisitos, en cuyo caso tendrán que mantenerse allí depositados hasta esa fecha.

LEY 27.743 Artículo 43.- Otras previsiones.

- El Impuesto Especial de Regularización se regirá por lo dispuesto en la ley 11.683 (texto ordenado en 1998 y sus modificaciones), de Procedimiento Fiscal, y resulta coparticipable. Ninguna de las disposiciones de este Régimen de Regularización de Activos liberará a los sujetos mencionados en el artículo 20 de la ley 25.246 y sus modificatorias de las obligaciones impuestas por la legislación vigente tendiente a prevenir el lavado de activos y el financiamiento del terrorismo.
- La Administración Federal de Ingresos Públicos cooperará con otras entidades públicas en el marco de la citada ley 25.246 y sus modificaciones.
- Los sujetos que adhieran al Régimen de Regularización de Activos no podrán inscribirse en regímenes de regularización de activos no declarados, cualquiera fuera su denominación, que pudieran eventualmente implementarse hasta el 31 de diciembre de 2038.

QUE INDICA LA RESOL. 110/2024 UIF

ART. 1

**SUJETOS
OBLIGADOS**

**IMPLEMENTAR
SISTEMA DE
GESTION DE
RIESGOS
RRA**

**DETECCION DE
OPERACIONES
SOSPECHOSAS
LA-FT-FP**

**NO PROVENIENTES DEL
DELITO PRECEDENTE DE
EVASION TRIBUTARIA**

**ROS RRA
FUNDADO
CON DESCRIPCION**

SISTEMA DE GESTION DE RIESGOS APLICABLE

**EL SISTEMA QUE
TIENE VIGENTE
EL SO**

**COMPLEMENTAR
CON ANALISIS
ESPECIFICOS**

A 3D rendering of a red puzzle piece standing out among a sea of white puzzle pieces. The red piece is in the center, slightly raised, and has a glossy finish. The white pieces are arranged in a grid-like pattern around it, with some pieces missing, creating a sense of a puzzle being solved or a missing link.

APLICAR DEBIDA DILIGENCIA REFORZADA E INTENSIFICADA

Dra. Norma Cristobal

RELACIONADAS CON EL RIESGO EVALUADO

(ART. 16 RESOL. 42/2024 UIF)

- EMPRESAS PANTALLA
 - ACTIVIDADES CON USO INTENSIVO DE EFECTIVO
 - CADENA DE TITULARIDAD COMPLEJA
 - PAISES O JURISDICCIONES EN QUE ARGENTINA HAYA EXPRESADO DEBILIDADES EN SUS CONTROLES PLA/FT
 - PAISES, ETC. IDENTIFICADOS COMO FINAN. O APOYO AL TERRORISMO
- ///

- PAISES, ETC SANCIONADOS POR ORG. INTERNACIONALES
- PAISES CON MONITOREO INTENSIVO DEL GAFI
- PERSONAS O ESTRUCTURAS QUE OPEREN CON FONDOS DE TERCEROS SALVO QUE SEAN SO
- SAS
- TRANSACCIONES CON CUENTAS DISTINTAS A LAS DE LOS SUJETOS QUE PARTICIPAN DE LA OPERACION

RELACIONADAS CON LA LEY 27.743

- APLICACION DE LAS PREVISIONES RELATIVAS AL INGRESO DE LOS BIENES Y SU EXISTENCIA AL 31/12/2023/ **VERIFICAR ANTECEDENTES DE DEPOSITOS ANTERIORES**
- SEGUIMIENTO DE LA/S CUENTAS BANCARIAS CERA
- SEGUIMIENTO DE LA/S CUENTAS COMITENTES EN ALyCs CCERA
- TENER EN CUENTA LAS REGULACIONES DE UIF, AFIP, BCRA y CNV (entre otros organismos) QUE PUDIERAN MODIFICAR LAS REGLAMENTACIONES VIGENTES EN CADA ETAPA.

RELACIONADAS CON LA TAREA PROFESIONAL

- CONFECCIONAR LOS PAPELES DE TRABAJO DE RESGUARDO CONFORME A NORMAS PROFESIONALES
- SOLICITAR DOCUMENTACION DE RESPALDO QUE SE CONSIDERE NECESARIA
- TENER EN CUENTA LA FALTA DE COLABORACION O RETICENCIA DEL CLIENTE SOBRE EL PARTICULAR
- EN CASO DE EMITIR UN ROS-RRA HACER UNA DESCRIPCION CLARA Y DETALLADA DE LA TAREA LLEVADA ADELANTE Y SUS CONCLUSIONES

**HAY MUCHO PARA ANALIZAR...
A RESISTIR....**



- **Contacto:**
normacris@consejo.org.ar
estudionac@gmail.com
INSTAGRAM @norma.cristobal

MUCHAS GRACIAS!!!