

# Criptomonedas en el blanqueo de capitales

**Nombres y apellidos**

**FERNANDO MONSALVE GARCIA**

**Código estudiantil: 20062124927**

Trabajo de Investigación presentado como requisito para optar el título de:  
**ESPECIALISTA EN DERECHO PENAL**

**Tutor:**  
**Maury Almanza Iglesia**

## RESUMEN

En el contexto de esta investigación, se examina cómo la carencia de una regulación global y coherente sobre las criptomonedas crea un entorno propicio para actividades ilícitas, como el lavado de activos. El auge exponencial de las criptomonedas en el panorama financiero global ha desencadenado una serie de desafíos regulatorios sin precedentes. La naturaleza descentralizada y la creciente integración de estos activos digitales en la economía han superado la capacidad de los marcos regulatorios existentes, lo que ha generado un terreno fértil para actividades ilícitas, especialmente el lavado de activos.

Uno de los principales problemas radica en la falta de una regulación global coherente. Mientras que algunos países han implementado legislaciones individuales, estas generalmente se centran en el uso de criptomonedas como medio de intercambio comercial, descuidando la prevención de su uso en actividades ilegales. Esta disparidad regulatoria crea lagunas que las organizaciones criminales pueden explotar para mover fondos ilícitos a través de fronteras sin ser detectadas.

Las características inherentes de las criptomonedas, como el anonimato, la descentralización y la divisibilidad, complican aún más los esfuerzos regulatorios. El anonimato dificulta la identificación de los actores involucrados en las

transacciones, mientras que la descentralización elimina la necesidad de intermediarios tradicionales, lo que dificulta el seguimiento de los flujos de fondos. Además, la divisibilidad de las criptomonedas permite la fragmentación de grandes sumas de dinero en pequeñas transacciones, lo que dificulta aún más la detección de actividades sospechosas.

La falta de supervisión sobre los emisores de criptomonedas, la falta de un consenso global y la ausencia de mecanismos efectivos para el seguimiento de las transacciones son otras preocupaciones importantes. En muchos casos, los emisores de criptomonedas operan sin la supervisión de las autoridades financieras, lo que les permite eludir las regulaciones contra el lavado de dinero y otras normas. Además, la falta de mecanismos de seguimiento efectivos dificulta la identificación de transacciones sospechosas y la congelación de activos ilícitos.

La creciente integración de las criptomonedas en diversos sectores de la economía, sumada a su fácil accesibilidad, agrava aún más estos desafíos. A medida que las criptomonedas se vuelven más comunes, aumenta el riesgo de que se utilicen para actividades ilícitas. La facilidad de acceso a las criptomonedas a través de intercambios en línea y cajeros automáticos de criptomonedas también facilita el movimiento de fondos ilícitos.

Por lo tanto, se hace evidente la necesidad de un marco regulatorio global y coordinado que aborde tanto el uso legítimo de las criptomonedas como la prevención de su uso en actividades ilícitas. Este marco regulatorio debe incluir normas claras y armonizadas sobre la identificación de los clientes, el seguimiento de las transacciones, la supervisión de los emisores y la cooperación internacional. Solo a través de un enfoque global coordinado podremos mitigar los riesgos asociados con el uso de criptomonedas para actividades ilícitas y garantizar la integridad del sistema financiero global.

**Palabras clave:** criptomonedas, lavado, activos, descentralización, bitcoin, regulación, divisibilidad, anonimato, supervisión, control, intercambio, blanqueo, capitales.

## ABSTRACT

In the context of this research, we examine how the lack of consistent global regulation of cryptocurrencies creates an environment conducive to illicit activities, such as money laundering. The exponential rise of cryptocurrencies in the global financial landscape has triggered a series of unprecedented regulatory challenges. The decentralized nature and increasing integration of these digital assets into the economy have exceeded the capacity of existing regulatory frameworks, creating fertile ground for illicit activities, especially money laundering.

One of the main problems lies in the lack of consistent global regulation. While some countries have implemented individual legislation, these generally focus on the use of cryptocurrencies as a means of commercial exchange, neglecting to prevent their

use in illegal activities. This regulatory disparity creates loopholes that criminal organizations can exploit to move illicit funds across borders undetected.

The inherent characteristics of cryptocurrencies, such as anonymity, decentralization, and divisibility, further complicate regulatory efforts. Anonymity makes it difficult to identify the actors involved in transactions, while decentralization eliminates the need for traditional intermediaries, making it difficult to track the flow of funds. Furthermore, the divisibility of cryptocurrencies allows for the fragmentation of large sums of money into smaller transactions, making it even more difficult to detect suspicious activity.

The lack of oversight over cryptocurrency issuers, the lack of a global consensus, and the absence of effective mechanisms for tracking transactions are other major concerns. In many cases, cryptocurrency issuers operate without the oversight of financial authorities, allowing them to circumvent anti-money laundering and other regulations. Furthermore, the lack of effective tracking mechanisms makes it difficult to identify suspicious transactions and freeze illicit assets.

The increasing integration of cryptocurrencies into various sectors of the economy, coupled with their easy accessibility, further exacerbates these challenges. As cryptocurrencies become more common, the risk of their use for illicit activities increases. The ease of access to cryptocurrencies through online exchanges and cryptocurrency ATMs also facilitates the movement of illicit funds.

Therefore, the need for a global, coordinated regulatory framework that addresses both the legitimate use of cryptocurrencies and the prevention of their use in illicit activities becomes evident. This regulatory framework must include clear and harmonized rules on customer identification, transaction tracking, issuer oversight, and international cooperation. Only through a coordinated global approach can we mitigate the risks associated with the use of cryptocurrencies for illicit activities and ensure the integrity of the global financial system.

**Key Words:** cryptocurrencies, laundering, assets, decentralization, bitcoin, regulation, divisibility, anonymity, supervision, control, exchange, laundering, money.

## REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

1. AFIP, E. d. (2015). Las criptomonedas, un nuevo obstáculo en el camino hacia la transparencia fiscal internacional. *Revista de Administración Tributaria* CIAT/AEAT/IEF No. 38, 112. [https://www.ciat.org/Biblioteca/Revista/Revista\\_38/espanol/2015\\_afip\\_argentina.pdf](https://www.ciat.org/Biblioteca/Revista/Revista_38/espanol/2015_afip_argentina.pdf)

2. All Hands and Hearts. (2022). Criptomoneda y filantropía: una nueva ola de donaciones benéficas: <https://www.allhandsandhearts.org/es/blog/announcements/cryptocurrency-philanthropy-a-new-wave-in-charitable-giving/>
3. Alonso, M. (2025). Qué es el crowdfunding y cómo utilizarlo para el éxito de tu proyecto: <https://asana.com/es/resources/crowdfunding#>
4. Asamblea Legislativa de la Republica del Salvador. (2021). <https://www.jurisprudencia.gob.sv/DocumentosBoveda/D/2/2020-2029/2021/06/E75F3.PDF>
5. Banco Santander. (2025). Qué son las criptomonedas: [https://www.bancosantander.es/glosario/criptomonedas#:~:text=Las%20criptomonedas%20son%20activos%20digitales,blockchain%20\(cadena%20de%20bloques\)](https://www.bancosantander.es/glosario/criptomonedas#:~:text=Las%20criptomonedas%20son%20activos%20digitales,blockchain%20(cadena%20de%20bloques))
6. Bitcoin.com. (2025). ¿Qué es la volatilidad?: <https://www.bitcoin.com/es/get-started/what-is-volatility/#:~:text=aumentando%20la%20volatilidad.-,Criptomonedas%20y%20volatilidad,pueden%20ser%20enormes%20y%20rápidas.>
7. Castaño, Y. R., Prieto, M. P., Carvajal, E. R., Guzmán, N., & Martínez, G. (2023). El Impacto de las Criptomonedas en la Economía Global y su Regulación. *Revista Colombiana de Contabilidad - ASFACOP*, p 66. <https://doi.org/10.56241/asf.v12n23.306>
8. Coinbase. (2025). Cajeros automáticos de Bitcoin: ¿cómo usarlos y cómo funcionan?: <https://www.coinbase.com/es-es/learn/tips-and-tutorials/bitcoin-atms-how-to-use-them-and-how-do-they-work>
9. cointelegraph. (2023). cointelegraph. Éxitos y retos a nivel mundial en la regulación de las criptomonedas: <https://es.cointelegraph.com/news/examining-global-successes-challenges-regulating-crypto-report>
10. Cripto.com University. (2022). Cómo comprar una NFT en cuatro pasos: <https://crypto.com/es/university/how-to-buy-an-nft-in-four-steps>
11. Diario Oficial Edición 53.050. (2025). <https://www.ambitojuridico.com/sites/default/files/2025-03/RES-53-2025.pdf>
12. Finacial Crime Academy. (2025). Lavado de dinero en la aldea global: los desafíos de la globalización. <https://finacialcrimeacademy.org/es/lavado-de-dinero-en-la-aldea-global-los-desafios-de-la-globalizacion/>
13. Finect. (2025). ¿Qué son las criptomonedas y cómo invertir en ellas?: <https://goo.su/Uu8EJi>
14. Forteleoni, L. (2019). Blanqueo de capitales: un fenómeno global. Análisis, prevención, cooperación y medidas para combatirlo. [https://elpaccto.eu/wp-content/uploads/2019/11/Money-Laundering\\_ES.pdf](https://elpaccto.eu/wp-content/uploads/2019/11/Money-Laundering_ES.pdf)
15. García, F. J. (2016). Blanqueo de capitales y Derecho internacional. *Eunomía. Revista en Cultura de la Legalidad*, 216 - 230. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=5455095>
16. García, M. (2023). Características de las criptomonedas: qué hay que saber: <https://blog.comeva.com.co/post/caracteristicas-de-las-criptomonedas-que-hay-que-saber/771>

17. Interpol. (2025). La lucha contra el blanqueo de capitales está inextricablemente ligada a las investigaciones sobre los delitos conexos.: <https://goo.su/l0UJ>
18. Johnpulle, C. (2025). How to transfer money to another country with crypto: Disrupting the remittance market: <https://goo.su/pF7y>
19. La nota económica. (2025). Pagos de salarios en criptomonedas crecen entre 2 % y 5 % en Colombia. Conozca cómo funciona y avanza esta tendencia: <https://lanotaeconomica.com.co/movidas-empresarial/pagos-de-salarios-en-criptomonedas-crecen-entre-2-y-5-en-colombia-conozca-como-funciona-y-avanza-esta-tendencia/>
20. La República. (2025). Conozca qué es una billetera digital, cómo funciona y qué opciones hay en el país: <https://www.larepublica.co/finanzas-personales/conozca-que-es-una-billetera-digital-como-funciona-y-que-opciones-hay-en-el-pais-3303568>
21. Learn. K. (2024). ¿Qué son los juegos de criptomonedas play-to-earn?: <https://www.kraken.com/es-es/learn/what-play-to-earn-crypto-games>
22. Lisa Institute. (2025). Qué son las criptomonedas: usos, ventajas y futuro: <https://goo.su/Wi8Ls>
23. Mantilla, J. P. (2022). Caso de estudio: bitcoin como activo refugio para los mercados de valores de Perú y Chile durante el inicio de la pandemia del COVID-19: <https://repositorio.ulima.edu.pe/handle/20.500.12724/17271>
24. María Eugenia Vogt, M. P. (2022). Criptoactivos como fuente de financiamiento para pymes. El caso de Argentina. Cuadernos de Contabilidad, vol. 23 - Pontificia Universidad Javeriana, 1-22. <https://www.redalyc.org/journal/3836/383674638006/html/>
25. MINTIC. (2023). Blockchain y criptomonedas, las innovaciones tecnológicas que están transformando la forma de hacer negocios: <https://www.mintic.gov.co/portal/inicio/Sala-de-prensa/Noticias/327012:Blockchain-y-criptomonedas-las-innovaciones-tecnologicas-que-estan-transformando-la-forma-de-hacer-negocios>
26. Naciones Unidas. (2025). Blanqueo de dinero mediante criptomonedas: <https://syntheticdrugs.unodc.org/syntheticdrugs/es/cybercrime/laundryproceeds/moneylaundering.html>
27. Ndweni, B. ¿Qué son las DeFi y cómo funcionan?: <https://www.ig.com/es/estrategias-de-trading/-que-son-las-defi-y-como-funcionan--221031>
28. Ojeda, D. (2022). El Bitcoin es cada vez más aceptado en Colombia, pero le falta terreno por ganar: <https://www.elespectador.com/economia/el-bitcoin-es-cada-vez-mas-aceptado-en-colombia-pero-le-falta-terreno-por-ganar/>
29. Saiz, L. R., & Soler, L. R. (2011). Blanqueo de capitales: su prevención y control en el marco de la crisis financiera. Revista Española de Control Externo, 143 - 177. <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/3849666.pdf>
30. Sarkar, A. (2023). Corea del Sur implantará un sistema para el seguimiento de criptomonedas en 2023. <https://es.cointelegraph.com/news/south-korea-to-deploy-cryptocurrency-tracking-system-in-2023>
31. Seon(2025). <https://seon.io/es/recursos/glosario/smurfing/>

32. Trubit Academy. (2025). Qué es un exchange de criptomonedas:  
<https://academy.trubit.com/que-es-exchange-de-criptomonedas>
33. Universidad Sergio Arboleda. (2024). Blockchain: El Aliado Perfecto De La Trazabilidad Y La Transparencia:  
<https://www.usergioarboleda.edu.co/noticias/blockchain-el-aliado-perfecto-para-de-la-trazabilidad-y-la-transparencia/>
34. Weston, G. (2024). Moneda digital vs. criptomoneda: diferencias clave:  
<https://goo.su/XMhG>
35. World Economic Forum. (2024). La tokenización de activos financieros y la paradoja de la programabilidad: <https://goo.su/87zTG>