

Resumen Ejecutivo del Documento ***“Targeted Update on Implementation of the FATF Standards on Virtual Assets/VASPs”***

La sexta actualización del Grupo de Acción Financiera Internacional (GAFI) sobre la implementación de su Recomendación 15, relativa a activos virtuales y proveedores de servicios de activos virtuales (PSAV), revela avances normativos desiguales a nivel global. A junio de 2025, el 73% de las jurisdicciones con marcos regulatorios activos ha adoptado legislación que implementa la Regla de Viaje, requisito clave para la trazabilidad de transferencias con activos virtuales. Sin embargo, sólo una jurisdicción ha alcanzado plena

conformidad técnica con los estándares de R.15, y persisten retos significativos en la supervisión y licenciamiento efectivo.



Se señala un aumento sostenido en el uso de activos virtuales por actores ilícitos. Corea del Norte protagonizó el mayor robo del año (USD 1.46 mil millones), empleando técnicas sofisticadas de lavado, como mezcladores, PSAV no registrados y billeteras interconectadas. Además, se estima que en 2024 hubo USD 51 mil millones en actividad fraudulenta on-chain, con un incremento de estafas tipo “pig butchering” y el uso de inteligencia artificial para suplantaciones (deepfakes, chatbots). Las monedas estables, especialmente USDT en la red Tron, representan hoy la mayoría de las operaciones ilícitas on-chain.

En cuanto a DeFi, alrededor del 48% de las jurisdicciones que regulan PSAV exigen licencia a ciertos esquemas descentralizados donde se identifica control operativo. No obstante, sólo cuatro países han otorgado licencias en la práctica a entidades DeFi, lo que refleja la dificultad de aplicar marcos regulatorios tradicionales en ecosistemas pseudodescentralizados.

Finalmente, se brindan recomendaciones específicas. En primer lugar, los gobiernos deben acelerar la implementación práctica de R.15, incluyendo la identificación efectiva de PSAV, licenciamiento operativo y supervisión basada en riesgo. En segundo lugar, el sector privado debe reforzar controles contra el lavado, evaluar sus exposiciones a monedas estables y billeteras no custodiadas, e invertir en monitoreo transaccional robusto. Asimismo, el GAFI prevé publicar informes adicionales sobre monedas estables, PSAV offshore y DeFi entre octubre de 2025 y junio de 2026, como parte de su estrategia para cerrar las brechas globales de cumplimiento.

SECCIÓN 1

Implementación de R.15

A pesar de avances legislativos desde 2024, sólo el 29% de las jurisdicciones evaluadas son “Largely Compliant” y una sola cumple totalmente con la Recomendación 15. El 82% ha definido una postura regulatoria sobre PSAV, mientras que un 20% aplica prohibiciones totales o parciales. Aunque 96 países exigen licencia o registro de PSAV, sólo 76 han otorgado licencias en la práctica. Persisten dificultades en identificar sujetos obligados, implementar marcos efectivos de supervisión y aplicar sanciones, especialmente a PSAV offshore o no registrados.

SECCIÓN 2

Riesgos de Lavado de Dinero, Financiamiento del Terrorismo y Proliferación (ML/TF/PF)

Los activos virtuales siguen siendo utilizados por actores ilícitos para lavar fondos y financiar delitos. Corea del Norte ejecutó el mayor robo en 2025, mientras que las estafas on-chain alcanzaron USD 51 mil millones en 2024. El uso de monedas estables en redes de bajo costo y herramientas como mezcladores y puentes ha aumentado. Las estafas se han sofisticado mediante inteligencia artificial y servicios tipo “scam-as-a-service”. Aunque el uso de activos virtuales por terroristas es limitado, se identifican casos vinculados a ISIL, Al-Qaeda y redes afines. Los riesgos en DeFi siguen creciendo, con limitada capacidad regulatoria para identificar responsables.

SECCIÓN 3

Próximos Pasos del FATF y VACG

El GAFI y su Grupo de Contacto sobre Activos Virtuales (VACG) continuarán promoviendo la implementación global de R.15 mediante asistencia técnica, seguimiento regional y publicaciones específicas. Entre octubre de 2025 y junio de 2026 se emitirán documentos sobre monedas estables, DeFi y PSAV offshore. También se reforzarán las prácticas para la supervisión de la Travel Rule y se actualizará en 2026 el estado de cumplimiento país por país, incluyendo un enfoque sobre jurisdicciones con actividad materialmente importante.

Referencias

FATF (2025), Targeted Update on Implementation of the FATF Standards on Virtual Assets/VASPs, FATF, Paris, France:

<https://www.fatf-gafi.org/content/fatf-gafi/en/publications/Fatfrecommendations/targeted-update-virtual-assets-vasps-2025.html>