HAWALA: TRANSFERIR VALOR SIN TRASLADAR EL DINERO

Anexo técnico | GAFI 2026 | Fernando Vaccotti | Octubre de 2026

Resumen conceptual

Hawala es un sistema tradicional de transferencia de dinero o valor que funciona mediante redes de intermediarios (hawaladars), relaciones de confianza y compensación de obligaciones. El dinero entregado en el país de origen no necesita desplazarse físicamente hasta el país del beneficiario.

No es sinónimo de lavado de activos. Puede utilizarse para remesas legítimas y, según la jurisdicción, debe cumplir exigencias de registro, supervisión y prevención de delitos financieros.

Cómo funciona: ejemplo ilustrativo

PAÍS A	COMUNICACIÓN	PAÍS B
Intermediario A recibe USD 10.000	Instrucción de pago entre intermediarios	Intermediario B paga el equivalente
Remitente entrega fondos	Compensación posterior	Beneficiario recibe valor

La operación puede liquidarse posteriormente mediante efectivo, comercio, transferencias u otros mecanismos. No implica necesariamente que los intermediarios utilicen un banco para cada pago.

Por qué importa para la investigación financiera

El riesgo aparece cuando intermediarios o redes utilizan la compensación de saldos, la fragmentación de operaciones o registros incompletos para ocultar el origen, destino o beneficiario de fondos ilícitos. La complejidad aumenta cuando se combinan servicios informales con plataformas financieras reguladas, activos virtuales o mensajería digital.

Hawala digital

Es la incorporación de herramientas tecnológicas a redes de transferencia de valor basadas en confianza. Puede incluir aplicaciones móviles, mensajería, billeteras digitales y activos virtuales. No debe confundirse automáticamente con una transferencia de criptomonedas.

Diferencias esenciales

Transferencia bancaria: se procesa mediante entidades financieras y sus sistemas de liquidación y registro.
Hawala: el pago puede realizarse localmente y las obligaciones entre intermediarios compensarse más tarde por medios no bancarios. Los requisitos legales dependen de cada país.

Relevancia para Ecuador y América Latina

El concepto permite estudiar circuitos de transferencia informal y compensación de valor que atraviesan fronteras. Sin embargo, la existencia de redes hawala criminales en un país concreto requiere evidencia específica: no puede inferirse únicamente de la existencia de narcotráfico, informalidad o remesas.

“El movimiento internacional del valor no exige siempre el movimiento internacional del dinero físico.”

Fuentes esenciales

GAFI (2026), Investigating Professional Money Laundering, Underground Banking, and the Use of Hawala and Other Similar Service Providers. https://www.fatf-gafi.org/en/publications/Methodsandtrends/pml-underground-banking-hawala-hossps.html

GAFI (2013), The Role of Hawala and Other Similar Service Providers in Money Laundering and Terrorist Financing. https://www.fatf-gafi.org/content/dam/fatf-gafi/reports/Role-of-hawala-and-similar-in-ml-tf.pdf