



CajaCaracas
Casa de Bolsa

Boletín Informativo / Noviembre 2025

Unidad de Administración de Riesgos de Legitimación de Capitales,
Financiamiento al Terrorismo, Financiamiento a la Proliferación de Armas
de Destrucción Masiva y Otros Ilícitos (UARLC / FT / FPADM)

Tema: HAWALA, UN SISTEMA MILENARIO.

"El hawala, del árabe que significa "transferencia", es un sistema informal de transferencia de valor que opera fuera de la banca tradicional. Basado en la confianza y las conexiones personales, es uno de los sistemas de remesas más antiguos y ampliamente utilizados, especialmente en Medio Oriente, el sur de Asia y África. Se caracteriza por la rapidez, el bajo coste y la mínima documentación."



El hawala tiene sus raíces en las antiguas prácticas islámicas de cambio de dinero, y se ha utilizado durante siglos para transferir fondos a través de las fronteras. Su surgimiento se debió a la necesidad de mover dinero de forma segura y eficiente en regiones donde los sistemas bancarios formales eran inexistentes o inaccesibles, especialmente a lo largo de las rutas comerciales de larga distancia.



CajaCaracas
Casa de Bolsa

Boletín Informativo / Noviembre 2025

Unidad de Administración de Riesgos de Legitimación de Capitales,
Financiamiento al Terrorismo, Financiamiento a la Proliferación de Armas
de Destrucción Masiva y Otros Ilícitos (UARLC / FT / FPADM)

El sistema hawala opera a través de una red de intermediarios, conocidos como hawaladars. El proceso es el siguiente:

1. La remitente entrega dinero a un hawaladar local.
2. El hawaladar de origen se comunica con un hawaladar en el país de destino.
3. El hawaladar de destino entrega al beneficiario el monto acordado, descontando una pequeña comisión.
4. La transacción se registra en un libro de cuentas informal. No hay un movimiento físico de dinero entre los países, sino que las deudas se liquidan posteriormente entre los hawaladars.





CajaCaracas
Casa de Bolsa

Boletín Informativo / Noviembre 2025

Unidad de Administración de Riesgos de Legitimación de Capitales,
Financiamiento al Terrorismo, Financiamiento a la Proliferación de Armas
de Destrucción Masiva y Otros Ilícitos (UARLC / FT / FPADM)

Ventajas:

- ✓ **Velocidad y bajo costo:** Las transacciones son rápidas y las comisiones son, a menudo, más bajas que las de los servicios bancarios o de transferencia formales.
- ✓ **Accesibilidad:** Es una alternativa vital para aquellos que no tienen acceso a la banca tradicional.
- ✓ **Flexibilidad:** Permite enviar dinero a regiones remotas donde los servicios bancarios formales no llegan.

Desventajas y riesgos:

- ✓ **Falta de regulación:** Al operar fuera del sistema formal, carece de supervisión, lo que lo hace vulnerable a actividades ilícitas.
- ✓ **Riesgo de uso indebido:** A menudo, es explotado para el blanqueo de capitales, la financiación del terrorismo y otras actividades criminales.
- ✓ **Riesgo legal:** En muchos países, operar o utilizar el hawala sin la licencia adecuada es ilegal y conlleva graves consecuencias legales.
- ✓ **Dependencia de la confianza:** Aunque la confianza es su base, no existe garantía formal de que la transacción se complete correctamente.



CajaCaracas
Casa de Bolsa

Boletín Informativo / Noviembre 2025

Unidad de Administración de Riesgos de Legitimación de Capitales,
Financiamiento al Terrorismo, Financiamiento a la Proliferación de Armas
de Destrucción Masiva y Otros Ilícitos (UARLC / FT / FPADM)

Las autoridades globales reconocen la necesidad de evitar el uso indebido del hawala, pero no buscan eliminarlo por completo, dado su papel legítimo en las remesas. En lugar de ello, buscan implementar medidas como el registro y la concesión de licencias a estos sistemas para mitigar los riesgos. El desafío radica en que, mientras existan ineficiencias en el sector financiero formal, la conveniencia del hawala seguirá siendo atractiva.



Fuente:

- Rahman Ravelli <https://www.rahmanravelli.co.uk/expertise/anti-money-laundering-investigations/articles/hawala-how-it-works-and-its-financial-crime-risks/>
- Fatf-gafi.org <https://www.fatf-gafi.org/en/publications/Methodsandtrends/Role-hawalas-in-ml-tf.html>
- BBC <https://www.bbc.com/mundo/noticias-58735962>
- Investopedia <https://www.investopedia.com/terms/h/hawala.asp>

Imágenes: <https://www.acamstoday.org/gafi-apunta-7-mitos-de-hawala/> - <https://www.oryfinanzas.com/2015/03/hawala-sistema-envio-dinero-tradicional/>