

# IMPACTO DE LAS CRIPTOMONEDAS EN EL SISTEMA FINANCIERO DEL MUNDO

López Álvarez, René David <sup>1</sup>

## RESUMEN

El objetivo del presente estudio fue analizar la factibilidad en la implementación del método de criptomonedas en el sistema financiero en el mundo; con sus fundamentado teórico en Javier, (2011), Ozcáriz, (2014) y Cullerés, (2014), entre otros. El tipo de investigación fue documental, descriptivo no experimentales; la población fue infinita. La técnica documentales empleadas se centran en la observación y análisis de diversas fuentes documentales, análisis e interpretación de documentales bibliográficas, información de los razonamientos hermenéutica. Como resultado se obtuvo, que existe una diversidad de opiniones sobre la influencia de la criptomonedas o bitcoin en el sistema financiero, lo cierto es que la tecnología ha dado un gran empuje a la economía mundial a través del método fe moneda virtual.

**Palabras claves:** Moneda Virtual. Tecnología. Economía

## ABSTRACT

## IMPACT OF THE CRIPTOMONEDAS ON THE WORLD FINANCIAL SYSTEM

The aim of this study was to analyze the feasibility of implementing the method criptomonedas in the financial system in the world; with theoretical based on Javier, (2011), Ozcáriz, (2014) and Culleres, (2014), among others. The research was documentary, descriptive non-experimental; population was infinite. The technique employed documentaries focus on the observation and analysis of various documentary sources, literature analysis and interpretation of documentary information hermeneutical reasoning. As a result was obtained that there is a diversity of views on the influence of criptomonedas or bitcoin in the financial system, the fact is that technology has given a big boost to the global economy through faith virtual currency method.

**Keywords:** Virtual currency. Technology. Economy.

---

<sup>1</sup>Profesor Universidad Rafael Belloso Chacín (URBE, Venezuela). Abogado, diplomado en Ciencias Forenses, Especialista en Gerencia de las organizaciones, Maestrante Gerencia empresarial. [renelo87@gmail.com](mailto:renelo87@gmail.com)

## 1. INTRODUCCIÓN

La complejidad de un posible nuevo modelo de moneda virtual, denominada criptomonedas o bitcoin tendrá su influencia en el intercambio de bienes y servicios; a diferencia de otras, simplemente se trata de una divisa electrónica que no es controlada por estados ni por bancos, así como, no impone ningún costo de transferencia, lo que en la actualidad, para varias empresas y pequeños empresarios aceptan las criptomonedas de los países primer mundistas como método de pago de servicios de telefonía, internet, tarjetas regalo, asesoría legal, compras online entre otros.

En este sentido, este nuevo método para adquirir criptomonedas o bitcoin a nivel mundial se realiza a través de los cajeros electrónicos, que son la manera más sencilla de ingresar dinero físico y obtener inmediatamente bitcoins en una billetera virtual que se maneja por medio de una computadora o de aplicaciones en teléfonos celulares, aunque es muy cierto que no existe una cultura de manejo de dinero electrónico, pero dicho método de criptomonedas tienen el significado de facilidad y seguridad al momento de manejar las formas de pagos y manejo de dinero electrónico.

Por ello, analizar la factibilidad en la implementación del método de criptomonedas en el sistema financiero en el mundo, describir los procesos formativos de la criptomonedas en las transacciones online; así como, realizar un análisis financiero para implementar el método de moneda virtual bitcoin; orientando como se involucran las nuevas tecnologías dentro del sistema financiero latinoamericano, a través de la importancia que reviste este estudio hacia la implementación de un alto nivel de flujo económico en las transacciones electrónicas. Viene a ser una de las formas de pago a empresas que utilizan el método de criptomonedas o bitcoin, como procedimiento fácil y seguro sin la necesidad de pagar algún arancel o recargo de una tarjeta.

Por cuanto, el presente artículo basa su estructura a través de diversas secciones fundamentales como el título enunciándola de manera concisa, luego el resumen en español e inglés con sus palabras claves, para luego abordar el cuerpo del artículo bajo la introducción, desarrollo contentiva de las fundamentaciones teóricas, métodos, resultados, discusión; para luego cerrar con la conclusión y referencias bibliográficas tomadas para el mismo.

## 2. DESARROLLO

Dentro de cada sistema financiero, se describen los procesos que se desarrollan para el manejo de dinero, pero las nuevas tecnologías han ido más allá de una simple estrategia de telecomunicaciones, involucrándose dentro del sistema financiero en el mundo. En grandes países como Irlanda y Canadá, ha sido una

forma novedosa y atractiva de comprar las criptomonedas o bitcoin que permiten adquirir este tipo de moneda ingresando los dólares o euros que los usuarios deseen y de esta forma adquieran un porcentaje o un bitcoin entero de acuerdo al valor ingresado (Javier, 2011, p. 63).

Por tanto, este método de moneda virtual simplifica las aplicaciones de los sistemas financieros, a través de múltiples alternativas para cualquier escritorio o móvil tecnológico, donde partiendo de una clave privada asociada a una clave pública con la que se puede realizar las operaciones virtuales, los bitcoin no se pueden falsificar y se garantiza que las transacciones de usuario a usuario se realizan de forma segura.

De allí, que el uso de criptomonedas está tomando cada vez más fuerza para la adquisición de productos en diferentes tiendas on-line internacionales pero ninguna empresa en latinoamericana se ha hecho presente para implementar este nuevo tipo de moneda; lo cual, sería una innovación en el manejo del dinero electrónico, con una nueva moneda como lo es la criptomonedas o bitcoin que cada día va ganando más fuerza en el mercado internacional, claro que con un cierto grado de incertidumbre, pero al final todo nuevo método tiene un cierto porcentaje de desconfianza hasta que se pueda adaptar a la sociedad.

En este sentido, se entiende por dinero electrónico todo aquel valor monetario almacenado en un mecanismo de soporte electrónico que es utilizado para realizar transacciones sin que estén necesariamente involucradas entidades financieras. (Javier, 2011, p. 74). Es decir, llamado dinero móvil, es una nueva herramienta que funcionará de forma complementaria a la banca móvil en reemplazo del dinero físico, así como, dicho dinero electrónico funciona en el celular de los usuarios, desde los de baja gama hasta los celulares inteligentes.

Asimismo, uno de los beneficios del bitcoin que es un sustituto del efectivo, es decir, el usuario no tendrá que cargar billetes y monedas para hacer transacciones. Sin embargo, si será posible convertir el dinero electrónico a físico, inclusive podrá hacer compras en los establecimientos que acepten este medio de pago, también ayuda a expandir las posibilidades de facturación de los negocios, así como, existe la posibilidad que el usuario realice pagos de servicios en cualquier lugar y utilizando solamente su teléfono celular, conforme se difunda más su uso; se abren más posibilidades para el consumidor.

Tratando de profundizar, el sistema de moneda virtual fue creado como una alternativa a las monedas fiduciarias, no es más que un archivo digital en el que se enumeran todas las operaciones que se han realizado en la red en una versión de lo que sería un libro mayor de contabilidad, que en este caso se llama cadena de bloques. El bitcoin es el primer ejemplo de una creciente categoría de dinero conocida como criptodivisas, en la que mediante software de código abierto se

resuelve cálculos matemáticos complejos para extraer más bitcoin. (Bitcoin Group, 2013, p. 154).

Hasta el presente, el número de empresas y pequeños negocios que aceptan la moneda virtual como medio de pago se encuentra en constante aumento. En la actualidad, con esta moneda se puede contratar todo tipo de servicios, a su adopción han contribuido tanto su ámbito internacional como la sensación de anonimato que trasmite, lo que ha propiciado que se utilice para fines ilegítimos, y en situaciones donde las personas políticas prohíben otros tipos de pagos virtuales. Sin embargo, su adopción no está exenta de posicionamientos e intentos de control por parte de gobiernos y autoridades.

En cuanto, al aspecto económico, el valor de la criptomoneda viene determinando de la misma forma que otras monedas actuales, como el Euro o el Dólar, es decir, el bitcoin se puede ver como una divisa fiduciaria, cuyo valor se basa en la confianza que la sociedad deposita en ella. (Blockchain Luxemburgo, 2014, p. 215). Es decir, al ser la divisa totalmente diferente a las existentes hasta ahora, además de ser relativamente nueva, su cotización sufre grandes fluctuaciones debido a que el nivel de confianza en bitcoin no es tan alto como el de otras divisas oficiales.

Sobre el asunto, la oferta actual de bitcoin depende de la demanda hasta llegar a un tope de millones de unidades, los movimientos especulativos y las operaciones de cambio influyen actualmente en su cotización en mayor medida que lo que se espera que sigan produciéndose grandes movimientos en el precio, tomando en base siempre los dólares americanos.

Si bien la nueva moneda llega con un aura de complejidad informática notable, algoritmos criptográficos de curvas elípticas que se fundamentan en una red; y aquí es donde aparecen en el presente siglo las criptomonedas, una tecnología claramente disruptiva, basada en la red y que resuelve dos de los problemas que hasta ahora tenían las monedas sociales introducidas al margen de los Estados. (Ozcáriz, 2014, p. 11).

Asimismo, considerando el bitcoin como paradigma de las criptomonedas, ocioso es repetir que lo que apuntábamos como cambios sociales generados por la introducción del telégrafo e internet, se están repitiendo como un calco; y por supuesto, la reacción de los Estados ya está llegando. Al final se terminará viendo a los bancos asumir las criptomonedas como un servicio más dentro de su oferta al igual que, las tarjetas de crédito y probablemente en detrimento de éstas.

Para tal efecto, la visión es que en el futuro las criptomonedas junto con el dinero fiat, que seguirá lógicamente siendo el dinero de los Estados, serán los instrumentos de pago en la sociedad en red. La criptomonedas habrá desplazado a las tarjetas de crédito como estas desplazaron a los cheques. (Ozcáriz, 2014, p. 11). La aceptación de las criptomonedas pasará por la ocultación al usuario final de la

complejidad tecnológica de las mismas. Poca gente que utiliza las tarjetas de crédito conoce la compleja tecnología que las soporta.

Por otro lado, el bitcoin, como innovación, todavía está en la fase en la que para inducir su uso se utilizan prolijas explicaciones técnicas, que, por supuesto, quedan fuera del alcance del potencial usuario universal. Como por otra parte no se puede obviar que el bitcoin es a fin de cuentas un medio de pago, a pesar de su visualidad y la confianza que el usuario deba tener en la misma para su potencial uso es la clave para su expansión.

Hasta el presente, el bitcoin es una tecnología peer-to-peer que permite realizar transferencias online, criptográficamente seguras, de forma directa y sin la intervención de ningún intermediario. La unidad de transferencia de esta plataforma también se denomina bitcoin y se considera una moneda virtual, una moneda digital o una cripto-moneda. (Cullerés, 2014, p. 01). El bitcoin presenta una serie de particularidades que lo hacen singular respecto a las demás monedas. Es una moneda virtual, no existe físicamente, ni en papel, ni en metal. Es una moneda privada, no vinculada a los estados o bancos centrales. Está descentralizada y, en consecuencia, no existe una única figura por entidad que pueda controlarla.

Como se ha planteado, el tamaño del mercado de bitcoins es muy reducido, sobre todo si se compara con el tamaño del de monedas como el euro o el dólar, esta moneda en la actualidad ha desarrollado un impacto en la economía mundial, puesto que se ha reducido su volumen; no obstante el bitcoin al convertirse en una moneda de dimensiones importantes, debe contar con los atributos básicos de una moneda, ser un medio de intercambio, una unidad de cuenta y un contenedor de valor. (Ozcáriz, 2014, p. 11).

Ahora bien, la volatilidad del bitcoin frente al resto de monedas es enorme y, en consecuencia, los precios de bienes y servicios en bitcoins son extremadamente volátiles. Los defensores de la moneda virtual, como la web bitcoin.org argumentan que su volatilidad viene dada por el hecho de que la moneda se encuentra en sus inicios y que se reducirá con el tiempo. (www.bitcoin.org, 2015). Por el contrario, algunos economistas argumentan que esta volatilidad es un duro signo de burbujas especulativas. (Shiller, 2014, p. 04).

Por lo tanto, el éxito del bitcoin está condicionado por tres grandes obstáculos, su escasa implantación, la falta de estabilidad de precios y la falta de confianza. El primer obstáculo es salvable, ya que es el resultado del éxito de la moneda; sin embargo, los problemas de la estabilidad de precio y la confianza son más difíciles de solventar. La inestabilidad de precios alimenta la desconfianza en la moneda. Hay riesgo de que el bitcoin pierda mucho valor o llegue a 0. Uno de los motivos podría ser la competencia de otras monedas virtuales como el litecoin o el Ethereum. No se sabe si el bitcoin convivirá con las nuevas monedas virtuales o si

será sustituido por otra moneda con propiedades más atractivas. (Shiller, 2014, p. 04).

En este sentido, si se hiciera realidad y el bitcoin tuviera un peso importante frente a otras monedas, el bitcoin tendría impactos en el mercado. El cambio en la cantidad de dinero en circulación y en la velocidad del dinero afectaría a la estabilidad de precios. Las variables macroeconómicas estarían menos controladas por los bancos centrales y esto dificultaría su labor. Además, el hecho de que las monedas virtuales estuvieran fuera del perímetro de actuación de los bancos centrales, aumentaría los riesgos de inestabilidad financiera.

Por consiguiente, en la actualidad el sistema económico se encuentra sumergido en un ciclo de extraordinaria innovación tecnológica, basado en los pilares de equipos interconectados y móviles de telecomunicaciones y en la nube, que reduce notablemente la inversión en la compra de sistemas computarizados. A medida que transcurre el tiempo la sociedad se transforma en sus sistemas hiperconectado y super-intensivo a través del internet donde se procesan actualmente todas las actividades humanas.

En este contexto, las criptomonedas tendrán territorio fértil para intentar apoderarse del sistema financiero en lo relativo a transacciones y poder de ahorro; no es ilógico pensar que un futuro emperarán a desafiar al dólar estadounidense como única moneda para sus negocios internacionales. Esta situación provocará una oportunidad para el bitcoin, que ya cuenta con una sólida estructura técnica, y así podría convertirse gradualmente en la moneda global.

### 3. MÉTODO

El enfoque general de la investigación se centró en el análisis de los datos siguiendo el alcance de la factibilidad de la criptomoneda en el sistema económico mundial, determinando que la misma es de tipo documental descriptivo; pues infiere en el análisis de fuentes primarias ya establecidas, documentos e investigaciones de sistemas económicos, sin realizar modificación de la situación planteada; siendo necesario ampliar el nivel de complejidad para fomento del conocimiento.

En el mismo orden, los estudios de tipo documental se enmarcan en la obtención de información pertinente a una situación o fenómeno del contexto versadas en el análisis de planteamientos teóricos de origen primario para ser plasmados desde la posición crítica de quienes llevan a cabo las investigaciones; sustentadas relativamente en la revisión bibliográfica, artículos y otros idóneos de ser interpretados.

Para el desarrollo del estudio se verificará la información requerida en un momento dado; siendo correspondiente a un diseño bibliográfico en el marco de un estudio de investigación documental considerando las valoraciones obtenidas de la revisión bibliográfica, a través del tipo de diseño no experimental-transeccional descriptiva,



cuya finalidad primordial fue profundizar e indagar la incidencia y los valores en que se manifiesta en las temáticas planteadas.

Asimismo, se basó en las técnicas documentales empleadas centradas en la observación y análisis de diversas fuentes documentales, que facilitan la descripción, análisis e interpretación de los datos e información relevantes para el desarrollo de este trabajo de investigación. Se aplicó la observación documental por cuanto la investigación se basó en textos, documentos, revistas, tesis y artículos, entre otros, los cuales constituyeron el soporte del estudio a manera de bases teóricas.

Asimismo, el proceso de análisis de los datos recolectados se sustenta en actividades muy puntuales que permitan la organización, clasificación y selección del conocimiento pertinente al objeto de estudio realizando la revisión documental mediante unidades específicas, categorías enmarcadas en el análisis con la utilización del método deductivo y la hermenéutica para reconstrucción de los saberes congruentes con los diversos postulados.

#### **4. RESULTADOS**

En lo atinente a los resultados, para unos autores la criptomoneda puede dar lugar a la reubicación de las funciones centrales del negocio y, por ende, una distribución distinta de la potestad tributaria puede conducir a una baja tributación, para otros autores resulta relevante determinar si es necesario y en qué medida, la adopción de las normas actuales. Advertidos los riesgos, complejidades y complicaciones que surgen de la economía digital es dable considerar que el agregado de utilizar las criptomonedas en la operatividad de la economía, donde el fenómeno es la capacidad de una empresa, personas para tener presencia digital importante en la economía de los países sin ser sujetos del impuesto.

Ahora bien, en lo que se refiere específicamente a las criptomonedas en cuanto al intento fraudulento los estudios realizados hacen referencia a sectores interesados de utilizar dichas monedas como un reemplazo absoluto de las monedas nacionales, se puede agregar que desde épocas remotas, y principalmente a partir de la formación de estados modernos, economistas y políticos se han dado a la tarea de encontrar un instrumento que facilite y agilice las relaciones comerciales, así, entre privados como entre las distintas naciones.

De igual manera, esta búsqueda ha conllevado incluso a la idea de crear una moneda internacional, sin embargo, tal propósito ha encontrado freno en el anhelo de los pueblos de conservar su soberanía monetaria, más aún cuando ésta ha sido considerada como un elemento indispensable del Estado soberano. Diversos autores se han manifestado en el sentido de que si una nación perdiera su monopolio monetario entonces sus ciudadanos correrían el riesgo de una mayor subordinación a centros de concentración de riqueza que escapan totalmente a su

control. En atención a los beneficios que trae a la comunidad la existencia de la moneda, y con la idea de evitar potenciales alteraciones fraudulentas, se ha dejado en manos de las autoridades públicas el monopolio de la emisión del dinero.

## 5. CONCLUSIONES

El sistema que da nacimiento al dinero virtual no regulado y, en especial, parte de la base, precisamente, de evitar la intervención de una autoridad central que lo monopolice. Por eso, la arquitectura es la red, planteando la posibilidad de que una autoridad central nacional sea la que almacene y controle los monederos electrónicos, donde se depositen. Se trata de una moneda que nace y vive en internet, sin ésta o cualquier otra moneda virtual carece de sentido. Por eso, debería ser el propio sistema el que buscara la forma de vigilar o controlar aquellos intercambios que se llevan a cabo con moneda virtual que pudieran presentar irregularidades.

De acuerdo, con los diferentes planteamientos desarrollados por las teorías suministradas en este estudio, se puede concluir que el crecimiento de la actividad en el mercado con la implementación del nuevo sistema monetario virtual, tienen su importancia como un servicio diferenciado para pagar las compras online que va tomando fuerza en la actualidad. Por tanto, partiendo del estudio de mercado mundial, las personas están dispuestas a pagar sus compras por internet con bitcoins, por lo que el proyecto tendría una gran acogida, especialmente por parte de la población, determinándose que las personas están dispuestas a adquirir bitcoin a través de un cajero electrónico.

En definitiva, la propia comunidad que ha desarrollado la arquitectura del bitcoin aplicable, en la actualidad, a la creación de otras monedas virtuales, podría desarrollar un agente electrónico autónomo que sirviera al fin descrito. Por otro lado, en la medida en que los sitios web actúan como casas de cambio de bitcoin, éstos deberían quedar sometidos a las normas reguladoras de las mismas. El bitcoin, dentro de la economía, de un mercado floreciente en el que la intervención de las tecnologías.

Tal como queda demostrado a largo del desarrollo de este artículo, se pudo observar la creciente tendencia de la utilización de las criptomonedas en el mundo de los negocios. Esta situación se ha visto potenciada en los últimos tiempos generando que algunos países expresaran su posición al respecto.

Finalmente es preciso recordar que las criptomonedas para muchos ha sido la percibida como instrumentos que intentan fraudulentamente instalarse como una alternativa a la moneda sin validez legal; por lo tanto hay criterios encontrados.

## 6. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

Bitcoin Group. (2013). *Bitcoin*. Disponible en: <https://bitcoin.org/es/>. Consultado el 25/09/2016.

Blockchain Luxemburgo. S.A.R.L. (2014). *Blockchain*. Disponible en: <https://blockchain.info/>. Consultado el 23/09/2016.



Cullerés, G (2014). **El bitcoin y su posible impacto en los mercados**. Revista Observatorio de Difusión Financiera. N° 16. Disponible en: [www.iefweb.org/odf](http://www.iefweb.org/odf). Consultado el 25/09/2016.

Equipo de trabajo de la subdirección general de operaciones impositivas de grandes contribuyentes nacionales (DGI-AFIP 2015). **Las criptomonedas, un nuevo obstáculo en el camino hacia la transferencia fiscal internacional**. Revista de Administración Tributaria. N° 38.

Javier, S (2011). **Todo lo que debería saber sobre el dinero electrónico**. IESE. Revista de antiguos alumnos, 13-22.

Ozcáriz, I (2014). **Economistas**. Revista del Consejo General. Economista y titulares mercantiles. N°. 20.

Revista CESCO de Derecho de Consumo. (2015). **Un mercado financiero floreciendo: el del dinero virtual no regulado**. N° 13. Disponible en: [www.revista.uclm.es/index.php/](http://www.revista.uclm.es/index.php/). Consultado el 23/09/2016.

Shiller, R. (2014). Bitcoin is a Bubble. Disponible en: [www.businessinsider.com/](http://www.businessinsider.com/). Consultado el 25/09/2016.