

# ¿Es usted un inversionista informado?

## Sea cauteloso con la moda de las criptoconversiones

*Las criptodivisas irrumpieron en la escena pública en 2017 al dispararse el valor de algunas monedas y tokens virtuales, encabezados por el Bitcoin. Los principales medios de comunicación cubren a diario las nuevas criptomonedas, los intercambios de monedas y los productos de inversión relacionados. Las historias de "criptomillonarios" han atraído a algunos inversores a probar su suerte en las criptomonedas o en las inversiones relacionadas con ellas. Pero ahora empiezan a aparecer historias de quienes apostaron a lo grande y perdieron.*

*Antes de participar en la moda de las criptomonedas, tenga en cuenta que éstas y los productos financieros relacionados con ellas pueden no ser más que frentes de cara al público para esquemas Ponzi y otros fraudes. Y dado que estos productos no se encuadran en el marco regulatorio federal/estatal existente, puede ser más fácil para los promotores de estos productos estafarle. La inversión en criptomonedas y productos financieros relacionados debe ser vista como lo que es: una especulación extremadamente arriesgada con un alto riesgo de pérdida.*

### ¿Qué es una **criptodivisa**?

Las criptodivisas son activos digitales creados por empresas o particulares que adoptan la forma de una moneda virtual o token. Cualquiera puede crear una criptodivisa. Las criptodivisas son intangibles y sólo existen en Internet. Los bancos centrales y otras autoridades gubernamentales no aseguran ni controlan las criptodivisas. No siempre se pueden cambiar por otras monedas fiduciarias (es decir, monedas declaradas de "curso legal" por gobiernos), como el dólar estadounidense o dólar canadiense o el peso mexicano.

Las criptomonedas se negocian en bolsas no reguladas y poco transparentes en las que puede haber poca o ninguna oportunidad de verificar de forma independiente su verdadero valor de mercado. Y dada la novedad y singularidad de las criptomonedas y los instrumentos relacionados, aún no tienen un lugar claro en el marco actual de la regulación financiera.

Los reguladores federales y estatales están trabajando activamente para combatir los fraudes relacionados con las criptomonedas y para ello establecerán un marco regulador más adecuado para las criptomonedas. Los inversores deben ser conscientes de que, al menos por ahora, las criptodivisas y los instrumentos relacionados con ellas se comercializan sin las protecciones para los inversores que proporciona la regulación.

### **Productos de crypto inversión**

Los inversores que desean participar en lo que algunos consideran una moderna fiebre del oro encuentran continuamente nuevas opciones de inversión. Muchas de estas ofertas se promocionan de forma agresiva a través de plataformas de redes sociales. Por ejemplo, están las ofertas iniciales de monedas (ICO, por sus siglas en inglés), o las ofertas iniciales de tokens (ITO, por sus siglas en inglés). Cuando un emisor realiza una ICO o ITO, vende "monedas" o

"tokens" para financiar un proyecto propuesto. Estas monedas o tokens no son lo mismo que las acciones ordinarias u otros valores.

Aunque estas ofertas pueden parecer una oferta pública inicial (OPI, por sus siglas en inglés), no podrían ser más diferentes. Las OPIs operan en un entorno altamente regulado. Mientras que las regulaciones de valores o materias primas se aplican a las ICOs y ITOs, muchas no están registradas y operan fuera de estos requisitos regulatorios de protección de los inversores.

También se proponen a los inversores fondos de crypto inversión que reúnen los activos de los inversores para exponerlos a las criptomonedas y a las ICO o ITO. Incluso algunas empresas públicas están tratando de aprovechar la locura de las criptomonedas cambiando sus modelos de negocio y sus nombres para atraer capital.

Publicado: Mayo, 2018

Para obtener más información, póngase en contacto con la Oficina de Valores de Nueva Jersey

[www.njsecurities.gov](http://www.njsecurities.gov) | 973-504-3600 | email: [njbos@dca.lps.state.nj.us](mailto:njbos@dca.lps.state.nj.us)



# La Oficina de Valores de Nueva Jersey

## Sistemas comunes

Los estafadores se aprovechan de las tendencias creando esquemas que sacan provecho de productos de inversión nuevos o populares. Este es el caso con las criptomonedas y las cripto inversiones. He aquí algunas estafas relacionadas con las criptomonedas:

**Billeteras digitales falsas:** Un monedero digital se utiliza para almacenar, enviar y recibir criptomonedas. Los estafadores diseñan una cartera digital falsa para que los usuarios proporcionen su clave privada o el código que permite abrir el monedero. Una vez que el estafador recibe la clave privada, puede robar toda la criptomoneda de la cartera digital del propietario.

**El bombeo y el vaciado:** Grupos de individuos se coordinan para comprar una criptomoneda poco negociada, promocionan la criptomoneda en las redes sociales para hacer subir la demanda y el precio, y luego la venden en una venta coordinada. El precio cae en picada y los que no están al tanto del plan se quedan con la criptomoneda devaluada.

**Plataformas de marketing multinivel:** Las empresas atraen a los inversores con la promesa de un alto interés con bajo riesgo. A continuación, se incentiva a estos inversores para que recluten a más miembros.

Por ejemplo: Una empresa crea un nuevo token o moneda y lo vende a los inversores a cambio de una criptomoneda con un valor percibido más alto, tales como Bitcoin. La empresa afirma tener algún método, a menudo presentado como "secreto" o "patentado", que paga a los inversores un "interés" diario inusualmente alto por su moneda. La empresa promete comisiones a los promotores que capten nuevos inversores. Los promotores recurren en gran medida a las plataformas de los medios sociales (como Reddit, YouTube, Facebook, Twitter e Instagram) para promocionar los esquemas y atraer a nuevos inversores, a menudo con la promesa de rendimientos demasiado buenos para ser verdad (por ejemplo, rendimientos del 1% diario). Con el tiempo, la empresa deja de pagar "intereses" y cierra el programa, quedándose con la criptomoneda invertida y dejando a los inversores con tokens o monedas sin valor.

## El objetivo final:

Al igual que con cualquier nuevo tipo de producto, los estafadores están dispuestos y preparados para explotar el revuelo en torno a las criptomonedas y los productos relacionados para sus propios fines. Las criptomonedas y los productos relacionados no son equivalentes funcionales de los productos de inversión tradicionales de banca, valores o seguros. Antes de tomar cualquier decisión financiera, haga la tarea y póngase en contacto con la **Oficina de Valores de Nueva Jersey en el 973-504-3600 o por correo electrónico: [njbos@dca.lps.state.nj.us](mailto:njbos@dca.lps.state.nj.us)** con cualquier pregunta sobre un producto o la persona que lo vende.

## Inquietudes comunes

Estas son algunas de las preocupaciones comunes que los inversores deben tener en cuenta antes de invertir en cualquier oferta que contenga criptomoneda:

**Volatilidad:** Los mercados de criptomonedas son muy volátiles, lo que los hace inadecuados para la mayoría de los inversores que buscan cumplir con los objetivos de ahorro o jubilación a largo plazo.

**No hay recurso:** Las criptomonedas y muchas inversiones relacionadas con ellas están sujetas a una supervisión regulatoria mínima, y es posible que no haya ningún recurso en caso de que la criptomoneda desaparezca debido a un fallo de ciberseguridad o a un hackeo.

**Imposible de rastrear:** Las criptomonedas o las inversiones relacionadas con ellas sólo existen en Internet. Los emisores pueden estar ubicados en cualquier parte del mundo, por lo que puede ser imposible rastrear y recuperar los fondos perdidos a través de los tribunales.

**No están aseguradas:** Las cuentas de criptomonedas no están aseguradas por el seguro de depósito de Estados Unidos ni por el seguro de depósito canadiense.

**No regulado:** Los inversores en criptomonedas confían en bolsas no reguladas que pueden carecer de controles internos adecuados, lo que las hace susceptibles de fraude, robo y hackeo.

**Se puede hackear:** La creación de un monedero digital para almacenar criptomonedas implica la instalación de un software en el computador del inversor. Como con cualquier descarga de software, los hackers pueden incluir código malicioso.

**Vulnerable:** Los compradores de criptomonedas confían en la solidez de sus propios sistemas informáticos, así como en los sistemas proporcionados por terceros, para proteger del robo las criptomonedas adquiridas.

La Oficina de Valores de Nueva Jersey ("Oficina") se encarga de proteger a los inversores del fraude en las inversiones y de regular el sector de los valores en Nueva Jersey. Además de emprender acciones de investigación y de aplicación de la ley contra las empresas o personas que infringen la Ley y el Reglamento Uniforme de Valores de Nueva Jersey, la Oficina registra los valores ofrecidos o vendidos en Nueva Jersey y supervisa a las empresas y personas que venden valores o prestan asesoramiento sobre inversiones a los residentes de Nueva Jersey. A través de su iniciativa de educación de los inversores, la Oficina también ayuda a los residentes de Nueva Jersey a convertirse en inversores informados y promueve la educación financiera.

