

Mystery shopping: Inversión en criptomonedas III Actualización



Octubre 2022

Estudio realizado en el marco del programa Educación Financiera y Digital 2022



El presente proyecto ha sido subvencionado por el Ministerio de Consumo, siendo su contenido responsabilidad exclusiva de ASUFIN.



tech.asufin.com



Índice

Introducción	4
Objetivo y metodología	5
Invierno Cripto: pérdidas y volatilidad	6
Cierre de 2gether	8
Promociones y publicidad	9
Política de comisiones	10
Usos de medio de pago y penalizaciones	11
Servicios de atención al cliente	12
Información sobre variaciones de precios	14
Conclusiones	15
Anexo	16

Sobre **ASUFIN**

ASUFIN es una asociación consagrada a la defensa del consumidor financiero, fundada en 2009. Forma parte del **BEUC** (Bureau Européen des Unions de Consommateurs), la mayor organización europea de asociaciones de consumo. Su presidenta, Patricia Suárez, además representa a los consumidores en el Consejo Consultivo (**BSG**) de la **EBA** (Autoridad Bancaria Europea), pertenece al Comité de Protección a Inversores (**IPISC**) de la **ESMA** (Autoridad Europea de Valores y Mercados) y es miembro del Grupo de usuarios de servicios financieros (FSUG) de la DG FISMA de la Comisión Europea. Además, forma parte de la Junta Directiva de *Finance Watch*.

ASUFIN participa activamente en el desarrollo de la economía digital, como socio de la red **Alastria**, y forma parte del programa Finanzas para todos que coordinan el **Banco de España** y la **CNMV**.

La asociación desarrolla, entre otros, programas de educación financiera y digital, sobreendeudamiento y préstamo responsable, vivienda, seguros, inversión y finanzas sostenibles en el marco de la Agenda 2030. Por todo ello, el **Banco de España** y la **CNMV** han concedido a **ASUFIN**, en el marco del programa Finanzas para Todos, del que la asociación forma parte, el Premio a la trayectoria en Educación Financiera 2021.

Sobre el autor

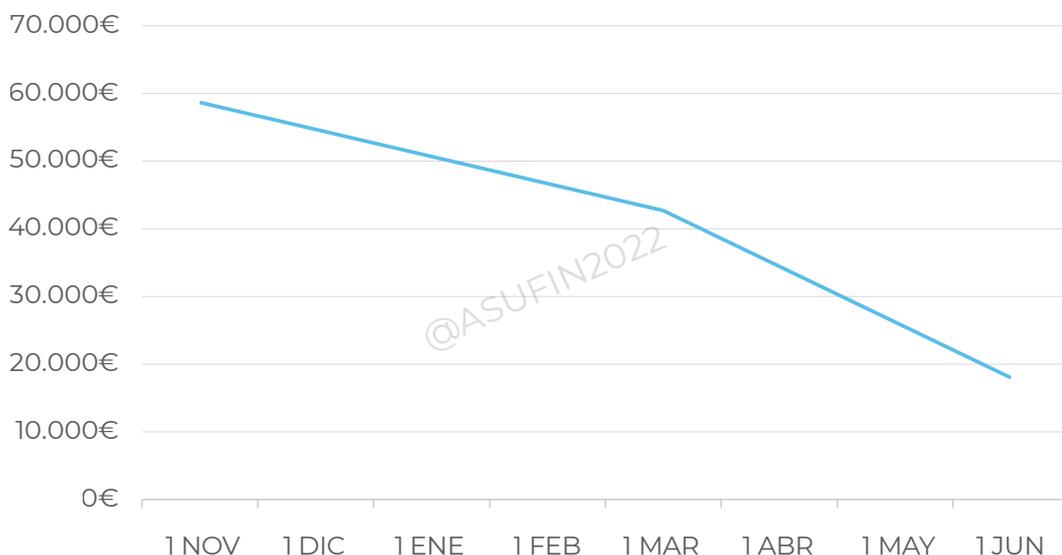
Estudio realizado por el Departamento de Estudios de **ASUFIN**, con la colaboración de Antonio Luis Gallardo Sánchez-Toledo. Licenciado en Administración y Dirección de Empresas por la Universidad Autónoma de Madrid, con las especialidades de Dirección Financiera e Investigación Económica. Tras haber trabajado en la sociedad de valores de La Caixa (hoy CaixaBank) y en el Grupo Santander, lleva más de 18 años desarrollando su labor en el ámbito de la protección de los consumidores y la educación financiera, realizando labores divulgativas que incluyen la elaboración de estudios en el ámbito de las finanzas personales y los seguros.

Introducción

En septiembre de 2021, **ASUFIN** inició su [mystery shopping de criptoactivos](#), con la inversión de 100 euros en cinco de las principales plataformas a nivel nacional e internacional, para conocer mejor el funcionamiento de un mercado incipiente con evidente riesgo para el inversor, tanto por el desconocimiento de su alta volatilidad como por las carencias en su control y regulación.

En los primeros meses se vivía una clara sensación de optimismo, cuando no de euforia, por las subidas acumuladas y el creciente número de lanzamientos de criptoactivos, tal y como reflejamos en nuestros informes de noviembre de 2021 y de marzo de 2022. Sin embargo, **esta situación ha cambiado radicalmente**. El 8 de noviembre de 2021, el bitcoin alcanzaba los 58.723 euros; el 29 marzo de 2022, tras recuperar parte de una corrección de sus precios, ya se situaba en 42.742 euros, y en junio se desplomaba hasta los 18.000 euros. En estos cuatro meses, no consiguió recuperarse de un desplome de casi un 70%, desde sus máximos históricos.

VOLATILIDAD DEL BITCOIN



Todo esto no solo tiene un reflejo en la actitud del inversor, también en cómo han reaccionado las plataformas en el ya conocido como "invierno cripto". Así, **de las cinco con las que iniciamos este mystery shopping, una de ellas, 2gether, cerró, tras imponer el cobro de una comisión de 20 euros no informada a todos sus clientes**, con el objetivo de cubrir parte de sus pérdidas. Otra de las más importantes, Coinbase, también tuvo restricciones temporales en lo más duro del verano.

Por todo ello, en este nuevo mystery shopping nos enfrentamos a una coyuntura muy distinta, en la que las plataformas **ya no se centran tanto en captar nuevos clientes como en no perder los que ya tienen**, mejorando aspectos como la seguridad y la usabilidad, a la vez que se enfrentan a un segmento de clientes con más información y más exigente.

Objetivo y metodología

El objetivo fundamental de este trabajo es continuar conociendo no solo la operativa y el funcionamiento de las diversas plataformas, en las que se ha invertido, sino también la evolución en estos meses.

El proceso, como se ha señalado, es el de un mystery shopping en el cual, tras realizar la **compra de 100 euros en bitcoin en cinco plataformas**, dos nacionales y tres extranjeras elegidas por su representatividad tanto por volúmenes de negocio, criptoactivos que operan y antigüedad en el sector, **se ha hecho no solo un seguimiento de la inversión sino del comportamiento de estas plataformas: Binance, Crypto.com, Coinbase y Bit2Me**, ya que **2gether** cerró sus operaciones abruptamente.

Para ello se ha operado activamente por los distintos canales que ofrecen. El principal es su app móvil, seguido de su página web, pero también se han utilizado otros sistemas de información. Se han analizado y revisado los diferentes mensajes recibidos (push) como alertas en las apps y mensajes por correo electrónico. También se han “forzado” los mensajes (pull), en este caso se han utilizado preferiblemente las distintas aplicaciones para comunicar incidencias entre las que destaca los chats online o la apertura de incidencias por problemas (tickets). En menor medida se ha usado la atención telefónica.

Por ello, **si en los primeros informes tuvo un peso más importante el proceso de compra de uno de sus activos principales, la criptomoneda bitcoin, en el presente nos centramos más en sus cambios**: cómo se informa al cliente sobre sus inversiones, incentivos a la compra y comercialización, nuevos productos como tokens, pero esencialmente se ha comprobado las distintas formas de interacción con el cliente en un entorno menos benévolo que en anteriores actualizaciones.

CARACTERÍSTICAS BÁSICAS DE LAS 5 PLATAFORMAS EXCHANGE

	 BINANCE	 bit 2 me	 coinbase	 crypto.com	 2gether
FUNDACIÓN	2005	2014	2012	2016	2017
BASE	China	España	USA	Hong Kong	España
FILIAL/ SUPERVISOR	España (*)	España	Irlanda	Malta	España
USUARIOS	30.000.000	500.000	103.000.000	50.000.000	Cerró sus operaciones en julio de 2022
OPERATIVIDAD	194 países	65 países	190 países	97 países	
CRIPTOACTIVOS	316	184	156	295	

*Registrado como proveedor de servicios de activos virtuales por parte del Banco de España (Moon Tech Spain SL) desde el 7 de julio de 2022, tras solicitud de 28 de enero de 2022.

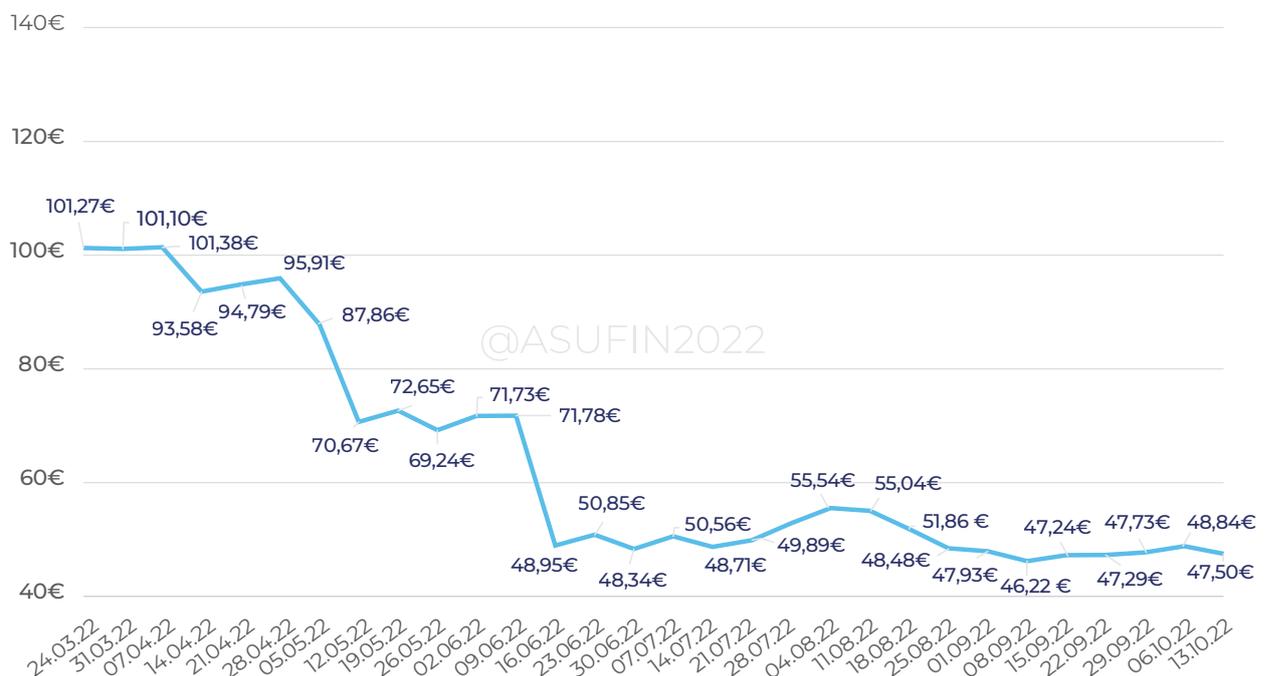
Invierno Cripto: Pérdidas y volatilidad

El periodo actual de análisis está marcado por el descenso brusco de la cotización, en general, de las criptomonedas y del bitcoin en particular, donde centramos nuestra inversión en septiembre del año pasado.

Es lo que se ha dado en llamar el “**invierno cripto**”. Si tenemos en cuenta nuestra inversión, se ha reflejado en una **bajada brusca del 52,50% desde que comenzamos a invertir y de un 66,10%, desde su valor máximo de noviembre del año pasado**. Además, la curva de inversión se ha movido de forma “lateral”, ya que desde junio, el bitcoin siempre ha oscilado entre los 18.000 y 22.000 euros en el medio plazo, pero con mucha volatilidad en el corto plazo y grandes oscilaciones diarias. Es decir, aunque apenas ha generado movimientos en las últimas 18 semanas (del 16 de junio al 13 de octubre, en la que la variación ha sido de apenas el -2,98%) sí los ha habido diarios, **con subidas y bajadas importantes que han afectado especialmente a aquellos que hacen operaciones a corto plazo o trading**. De hecho, si medimos la volatilidad o variaciones semanales desde que empezamos a analizar el mercado es de un 8,60%, muestra clara de lo inestable del mercado.

El resultado es que quien tenga posiciones desde antes del mes de junio acumula pérdidas; si ha comprado más activos esperando su revalorización, **apenas habrá conseguido beneficio** y si ha optado por el trading para conseguir ganancias en el corto plazo, se habrá enfrentado a tendencias muy cambiantes y bruscas, con grandes sumas de dinero que “modifican” al alza o a la baja los precios con rapidez.

EVOLUCIÓN MEDIA DE LA INVERSIÓN



						MEDIA	VARIACIÓN
14.09.2021	97,87€	98,01€	98,01€	96,88€	96,99€	97,55€	-2,50%
07.10.2021*	114,34€	114,44€	114,23€	113,99€	112,79€	113,96€	27,6%
04.11.2021*	132,52€	131,71€	132,19€	134,21€	127,27€	131,57€	2,50%
02.12.2021*	124,56€	123,79€	124,25€	126,14€	119,62€	123,67€	-5,10%
06.01.2022*	95,09€	94,51€	94,85€	96,30€	91,32€	94,41€	-8,40%
03.02.2022*	82,76€	82,26€	82,56€	83,82€	79,49€	82,18€	-0,50%
03.03.2022*	97,96€	97,36€	97,72€	99,21€	94,08€	97,26€	12,00%
07.04.2022*	102,10€	101,48€	101,85€	103,41€	98,06€	101,38€	0,30%
05.05.2022*	88,49€	87,95€	88,27€	89,62€	84,99€	87,86€	-8,40%
02.06.2022*	72,25€	71,80€	72,07€	73,17€	69,39€	71,73€	3,60%
07.07.2022*	50,92€	50,61€	50,79€	51,57€	48,90€	50,56€	4,60%
04.08.2022*	55,48€	55,14€	55,35€	56,19€	-	55,54€	5,10%
01.09.2022*	47,88€	47,59€	47,76€	48,49€	-	47,93€	-1,10%
06.10.2022*	48,79€	48,49€	48,67€	49,41€	-	48,84€	2,30%
RESULTADO FINAL (%)	-52,55%	-52,84%	-52,67%	-51,95%	-67,49%	-52,50%	8,6%
RESULTADO FINAL (€)	47,45€	47,16€	47,33€	48,05€	32,51€		

*Primer jueves de cada mes



Inversión en cripto desplomada

De 500,00€ invertidos nos quedan 222,50€

					RESULTADO INVERSIÓN
47,45€	47,16€	47,33€	48,05€	32,51€	222,50€

Cierre de 2gether: Víctima del “invierno cripto”

El pasado 6 de julio, la plataforma **2gether** notificó a todos los usuarios la imposibilidad de mantener su servicio de custodia y negociación de criptomonedas gratuito que conllevaría el cobro de una comisión de 20 euros a todos sus clientes el día 10 de julio como el cierre de sus cuentas para el 20 del mismo mes.

Este cobro unilateral (se descontaba del contravalor de criptomonedas) y el posterior cierre de cuentas, y por tanto de la plataforma, **supuso el carpetazo final de uno de los exchanges pioneros y más importantes en España** y coincidió con uno de los momentos más complejos de la corta historia de la negociación de cryptoactivos. Dos días antes, el 4 de julio, Binance, una de las plataformas más relevantes a nivel internacional, también anunció que restringía el trading de futuros y derivados en España.

Estos hechos han mostrado una de las grandes debilidades del modelo exchange cuyos ingresos se derivan principalmente de las comisiones por realizar operaciones. Cuando éstas disminuyen, los exchanges más pequeños encuentran grandes dificultades económicas. Esto ha precipitado, como veremos más adelante, que busquen **otras vías de ingresos como son comercializar medios de pago** (tarjetas bancarias) o principalmente crear sus propios tokens.

El proceso de cierre de **2gether** no fue ordenado, con dificultades de acceso, ya que la versión web estaba inoperativa y solo se permitía operar por app. Las respuestas del servicio técnico en esos días fueron inexistentes, impidiendo muchos traspasos. Igualmente hubo un principio de acuerdo para el traspaso con el trader **Bit2me** que se rompió.

Cronología del cierre de 2gether

- **6 de julio de 2022**
2gether anuncia el cobro de una comisión de 20 euros y la liquidación de sus cuentas.
- **10 de julio de 2022**
Cobro unilateral de una comisión de 20 euros por cada cuenta a cargo del saldo en criptomonedas.
- **13 de julio de 2022**
2gether anuncia que ante la imposibilidad de mantener la operativa de la App van a proceder a la venta de los saldos en Ethereum y Bitcoin.
- **13 de julio de 2022**
Se anuncia un acuerdo con **Bit2me** que permitiría el traspaso sin tener que vender las criptomonedas. Bit2me se compromete a devolver la comisión de 20 euros cobrada por **2gether**.
- **19 de julio de 2022**
Se anuncia la ruptura del acuerdo con **Bit2me**.
- **20 de julio de 2022**
Se produce la venta y el traspaso del saldo en euros a un monedero Pecunpay.

Más promociones y publicidad a los clientes en un momento de menos contratación

Una de las respuestas más importantes a esta caída de negociación es el **aumento de las ofertas comerciales**, no en todas las plataformas, dirigidas a los clientes buscando un aumento de las operaciones que como hemos señalado son la fuente principal de ingreso vía comisiones o con promoción de nuevos productos.

La estrategia de los diferentes Exchange sí ha tenido diferencias importantes:

BINANCE

Ha sido muy activa, especialmente desde el cierre de su negociación de futuros desde España. Sus dos vertientes principales han sido:

- **Lanzamiento de sorteos** para captar a nuevos clientes (por ejemplo, de un iPhone).
- **Comercialización de su tarjeta de crédito** (Visa Binance) también acompañada de sorteos (1 bitcoin de regalo, por ejemplo).

crypto.com

No ha realizado ninguna promoción, su tarjeta de crédito no se comercializa en la Unión Europea. Sus mensajes, como se analizará más tarde, se centran sobre las monedas en las que se invierte.

coinbase

Sus principales formas de captación y promoción son tutoriales y cursos en los que se puede conseguir pequeñas recompensas. Han disminuido con respecto a finales del año 2021 y arranque del 2022.

bit 2 me

Muy activos en sus comunicaciones al cliente centrándose en diferentes aspectos:

- **Contratación de su propio Token** (\$B2M Token) con descuentos de comisiones en algunos servicios.
- **Mayor número de criptoactivos a contratar.**
- **Mejora en la seguridad: sistema de doble check.**

Se mantiene la política de comisiones a pesar del menor volumen de contratación

La política de costes en la compra y venta de criptomonedas no ha tenido apenas cambios, definiendo además con más claridad los dos grandes grupos de operadores o Exchange según el tipo de operaciones:

Más centrados en trading

 **BINANCE** y  **crypto.com**

Definen comisiones bajas en la compra/venta, del 0,10% por operación, en el caso de **Binance**, y del 0,40%, en el de **Crypto.com**, en sus tramos más altos.

Establecen descuentos y tarifas menores si los volúmenes son mayores.

En el caso de **Binance** parte del nivel VIP 0, el más común, hasta 50 Bitcoins con el 0,10% y descendiendo hasta el VIP 9, más de 150.000 bitcoins con solo un 0,02%.

Crypto.com actúa de forma similar, con nueve niveles, que van desde el más básico o 1 para operaciones de menos de 25.000 dólares, con el 0,40%, descendiendo hasta el 0,04% en compra y 0,10% en venta en el nivel nueve para volúmenes acumulados en 30 días superiores a los 200 millones dólares.

Más centrados en operaciones a largo plazo

coinbase y **bit(2)me**

En el lado contrario, están **Coinbase** y **Bit2me** con comisiones mucho más elevadas. En el caso de **Coinbase**, existen dos opciones, una comisión variable y una comisión fija, siendo la variable más económica siempre que se aplique en operaciones inferiores a 200 dólares, mientras que la fija penaliza las compras pequeñas. Su estrategia es clara, hacer mucho más atractivas las compras de grandes cantidades y a largo plazo. Por ejemplo, cobra 0,99 euros hasta 10 dólares de contravalor (el equivalente al 9,99%) y hasta 2,99 euros en compras de entre 50 y 200 dólares (del 12,00% al 3,00% de comisión).

No se han producido cambios en las comisiones en los últimos meses a pesar de los menores volúmenes de compra y venta.

Penalización del uso de tarjeta y fomento del uso de Wallets

En todas las plataformas se aplica una comisión por el uso de tarjeta de débito y crédito para hacer transacciones, principalmente de compra pero también en el reembolso de fondos.

El tipo medio es del 2,00% en todas las plataformas (1,99% en **Bit2Me** para tarjetas de la Unión Europea). **Coinbase** aplica un mínimo para operaciones de escaso volumen: 0,55 euros. La comisión más reducida es la de **Binance**, que utiliza como forma de promoción para su propia tarjeta reduciendo esta comisión al 0,90%.

Por el contrario, el uso de wallets a la hora de compra venta se bonifica ampliamente. **Binance** y **Crypto.com** aplican comisiones que, en función del wallet que se utilice, no exceden del 0,35%, en el caso de Binance y de 0,25%, en el de **Crypto.com**. Más reducidas son en Coinbase, con una comisión fija del 0,15% para todos los wallets, mientras que **Bit2Me** ofrece gratuidad en los wallet Tikebit y Euro Wallet. La transferencia es una opción muy limitada, que solo ofrece activamente **Coinbase** con un coste de 0,15% a sumar en el posible coste (comisión) de la propia entidad financiera.

Por último, una opción de intercambio y conversión, transformar los saldos de una criptomoneda a otra es una opción al alza, especialmente por los problemas de liquidez y precios de algunas criptomonedas. El coste es variable. La más económica es la española **Bit2me** con un 0,95%, aplicándose la misma tarifa de compra y venta. **Coinbase** y **Crypto.com** aplican más del doble (un 2,00%) y un caso especial es **Binance** que aplica un precio fijo de 0,0005 bitcoins, que al cambio actual supondría un coste de alrededor los 9,6 euros por operación.

COMISIONES DE COMPRA

	 BINANCE	 crypto.com	coinbase	bit 2 me
COMISIÓN DE COMPRA	0,10%	0,40%	1,49%	0,95%
CARGOS ADICIONALES COMPRA DE TARJETA	2,00% (0,90% en la tarjeta binance)	2,00%	2,00% (mínimo 0,55€)	1,99% tarjeta UE / 4,99% tarjeta de otros países
COSTE COMPRA POR WALLET	Variable según Wallet hasta 0,35%	Variable según Wallet hasta 0,25%	0,15%	Sin coste adicional
COMISIÓN ADICIONAL POR TRANSFERENCIA	-	-	0,15%	-
INTERCAMBIO Y CONVERSIÓN DE CRIPTOMONEDA	0,0005 BTC	2,00%	2,00%	0,95%

COMISIONES VENTA

	 BINANCE	 crypto.com	coinbase	bit 2 me
VENTA DE CRIPTOMONEDAS	0,10%	0,40%	1,99%	0,95%

Mejor respuesta de los servicios de atención al cliente

Se han producido progresos tanto en la información como en la atención al cliente de las cuatro operadoras que han continuado funcionando.



Su autorización para operar como proveedor de servicios de activos virtuales por el Banco de España ha conllevado **cambios importantes**, como:

- ✓ La inclusión de términos de uso en español
- ✓ Canal de atención al cliente en español
- ✓ Que las nuevas reclamaciones se puedan realizar a través de tribunales españoles y no con un servicio de arbitraje en Hong Kong, que además impedía las demandas colectivas.

También **ha mejorado los mecanismos de comunicación**, con respuestas y chats en español:

-  **Chat online:**
Tiempo de espera es muy reducido, menos de 5 minutos en la respuesta.
-  **Correo electrónico:**
La respuesta se ha recibido en un plazo entre 24 y 48 horas.

Una de sus principales deficiencias está en la **no inclusión de advertencias sobre el riesgo**.



Es la que mantiene más deficiencias en la información y tratamiento de los clientes:

- ✓ No solo no advierte sobre el riesgo de inversión,
- ✓ Sino que mantiene tanto la información en inglés como su política de términos de uso en este idioma (como toda su web/app).

La atención al cliente es igual deficiente para el cliente español: solo se han conseguido respuestas en español en consultas por correo electrónico con una respuesta entre 48 y 72 horas después de la consulta.

-  **Chat online:**
Tiempo de espera es reducido, de 5 a 10 minutos en la respuesta en inglés, no en español, al menos en las 3 pruebas realizadas.
-  **Correo electrónico:**
La respuesta se ha recibido en un plazo entre 48-72 horas, en español.

No está registrada en España y sus reclamaciones y regulación dependen de Malta.

coinbase

- ✓ Mejora, dado que buena parte de la información está ya en español, incluida una advertencia sobre el riesgo de la inversión.
- ✓ Aunque sus términos de uso siguen estando en inglés remitiendo a que es una entidad supervisada por Irlanda.

Su **nivel de atención al cliente** ha mejorado.

-  **Chat online:**
Tiempo de espera es reducido, de 5 a 10 minutos en la respuesta en inglés. En español es un operador especializado el que contacta contigo con una espera adicional de unos 5-10 minutos.
-  **Correo electrónico:**
La respuesta se ha recibido en español rápidamente (en el mismo día).

bit 2 me

El Exchange español **ofrece la información más completa con toda su web/app en español:**

- ✓ Incluyendo advertencias sobre el riesgo,
- ✓ Términos de uso en español,
- ✓ Y un servicio de atención al cliente rápido.

Atención al cliente:

-  **Apertura de tickets de incidencia:**
Respuesta rápida, con contacto en menos de 15 minutos.
-  **Teléfono de contacto:**
Aunque tenga más limitaciones de horario disponible, los tiempos de espera son reducidos, menos de 5 minutos.
-  **Correo electrónico:**
Contestación en el día.

INFORMACIÓN Y ATENCIÓN AL CONSUMIDOR

	 BINANCE	 bit 2 me	 coinbase	 crypto.com
ADVERTENCIA/ RIESGO	No	Sí	Sí	No
TÉRMINOS USO	Español	Español	Inglés	Inglés
SUPERVISIÓN	España	España	Irlanda	Malta
ATENCIÓN AL CLIENTE	Español	Español	Inglés/ Español	Inglés/ Español
RECLAMACIÓN JUDICIAL	Tribunales España	Tribunales España	Tribunales Irlanda	Arbitraje Malta

Más información sobre las variaciones de precios de tus activos

Otro campo de mejora ha sido el de informar sobre las variaciones de precios de los activos de cartera por defecto, sin necesidad de personalización de alarmas o generar posiciones de compra/venta (stop loss). Aunque esta información puede ser utilizada para incentivar operaciones (compras a largo o ventas en corto), ayuda a estar informado.

Bit2me y Binance no ofrecen esta opción por defecto, pero sí lo hacen tanto Coinbase como Crypto.com

coinbase

Por defecto notifica toda variación de precio de los activos de cartera (positiva o negativa) cuando supera el 4,00%. En su información base notifica la variación del precio, el precio actual (cuando se mandó la notificación) y el tiempo entre las que se ha producido la variación de precios.

Por ejemplo, se ha producido un descenso de precio del -4,50%, bitcoin 20.550,4 euros, en las últimas 3 horas.

crypto.com

El procedimiento es similar, pero todos los mensajes son en inglés, su utilidad es algo menor ya que tanto el precio actual como la variación se informan siempre como variaciones en las últimas 24 horas, por lo que cuando se recibe la tendencia al alza o la baja puede haber cambiado.

Conclusiones

La situación de mercado de las criptomonedas está siendo determinante. **En los últimos meses, los movimientos al alza o a la baja a medio plazo han sido limitados, pero no diariamente, con oscilaciones de incluso más de un 10% entre los máximos y mínimos intradiarios.** Esto ha llevado a que el volumen de operaciones baje, generando distintas respuestas. Algunas, como 2gether han cerrado su actividad al reducir drásticamente sus ingresos, o la han restringido por su mayor riesgo como ocurre con los futuros de Binance. Otras se han centrado más en el trading, con el reclamo de las oscilaciones diarias que hemos señalado. Y, por último, han crecido también las que buscan promociones y atractivos, desde tarjetas de crédito asociadas a incentivar la comercialización de tokens propios.

Pero también este hecho **se ha reflejado en un aspecto positivo: un mayor enfoque al cliente.** Es cierto que los mecanismos de atención al cliente siguen siendo insuficientes y no hay una apuesta clara por la transparencia en la mayoría de los casos, pero estas modificaciones positivas en los procesos de información y respuesta siempre es un aspecto positivo.

No obstante **también hay puntos negativos que incrementan el riesgo:**

1

La mayor apuesta por el trading que hemos señalado, y por tanto por operaciones a corto plazo y de más riesgo en el caso de **Binance** y **Crypto.com**

Es especialmente llamativa el caso de la primera, ya que aunque no permite operaciones apalancadas y de endeudamiento, que puede suponer un riesgo compartido para entidad y cliente (el volumen de pérdidas y ganancias potenciales es mayor que el dinero invertido), fomenta una práctica que puede perjudicar claramente solo al cliente.

2

Estabilidad en las comisiones

Penalizando especialmente las operaciones con tarjeta y con ello las retiradas en efectivo y fomentando aún más.

3

Aumento en las promociones

Tanto para la contratación de productos cruzados, como para atraer a nuevos clientes.

Las criptomonedas siguen sin tener un nivel de regulación adecuada y, por tanto, son un producto de alto riesgo en el que hay que seguir incidiendo para conseguir un mayor nivel de conocimiento por parte del usuario, especialmente de sus riesgos, pero también de protección por parte de los reguladores.

Anexo.

El presente anexo recoge las novedades acaecidas en el sector, con fecha de cierre del estudio, 21 de noviembre de 2022.

QUIEBRA DE FTX Y PROBLEMAS EN CRYPTO

El 7 de noviembre de 2022, **Binance** informó de la venta de su posición en FTT, el token nativo de FTX, iniciando una espiral de hechos que llevó a la declaración de bancarrota de FTX, cuatro días después. La razón de la venta de una inversión valorada en 500 millones de dólares era la aparición de informaciones que ponían en duda la solvencia de la empresa.

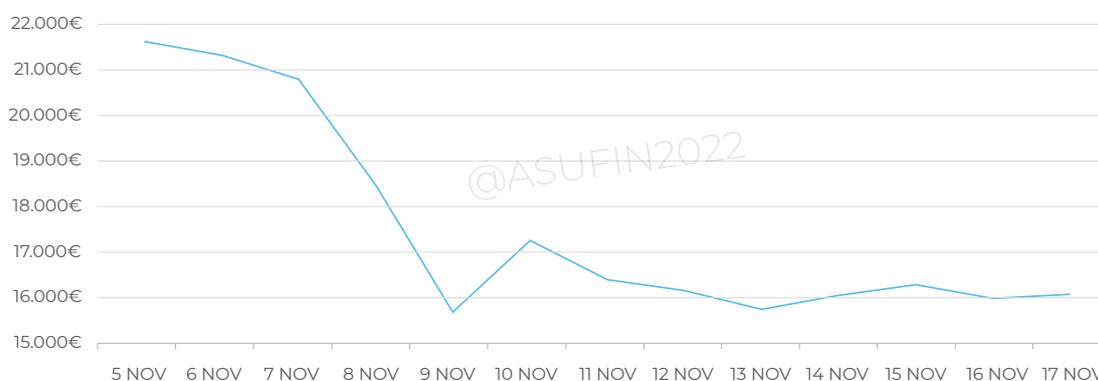
Este hecho precipitó una venta masiva de las posiciones de muchos inversores en FTX lo que llevó a que el 8 de noviembre de 2022, se limitaran las retiradas, mientras que el valor de su token se desplomaba un 80%. Esta una situación de caída libre, como se refleja en el gráfico, **llevó al bitcoin a situarse por debajo de los 16.000 euros mientras que Binance, un día después, el 9 de noviembre, retiró su oferta de compra de FTX.**

El 10 de noviembre, la web de FTX dejaba de estar operativa y se empezaba a conocer que **había utilizado fondos depositados por los clientes para otras inversiones**, valorándose el déficit en al menos 8.000 millones de dólares, que supuestamente se habrían traspasado a la empresa de su CEO, la empresa Alameda Research.

Finalmente el viernes 11 de noviembre se declara en quiebra, que se extiende a Alameda Research, su vehículo de inversión, y otras 130 empresas. La quiebra de FTX ha puesto en descubierto la falta de control de la empresa en puntos como:

- La falta de control externos por organismos reguladores.
- El uso de fondos de clientes que deberían ser solo custodiados para realizar inversiones.
- Ausencia de reglamentos internos y política de compliance (cumplimiento normativo), siendo el CEO y sus personas cercanas quienes firmaban inversiones sin un debido proceso de evaluación.

EVOLUCIÓN BITCOIN CON LA QUIEBRA DE FTX



También **Crypto.com**, uno de los mayores operadores, empieza a emitir señales de problemas por falta de liquidez. Según han señalado algunos especialistas, habría despedido al 40% de su plantilla (2.000 trabajadores) mientras que el valor de **su token propio, Cronos, ha caído un 60%.**

¿Hablamos?



Plaza de las Cortes, 4. 4ºD
28014 - Madrid



91 532 75 83
626 796 713



info@asufin.com



Horario de atención telefónica:
L-V: 09:00 - 18:00h.



tech.asufin.com

