



COMMODITY
FUTURES
TRADING
COMMISSION

[Transparencia](#)
[Contáctenos](#)



[Sobre la
CFTC](#)

[Supervisión
de la industria](#)

[Ley y
regulación](#)

[Datos de mercado
y análisis
económico](#)

[Formularios y
envíos](#)

[Aprende y
protege](#)

[Noticias y
eventos](#)

Aprende y protege

Comprensión de los
mercados de predicción y
los contratos de eventos

Verifique el registro y el
historial disciplinario

Envíe una propina o queja

Lista ROJA

Oficina de Procedimientos

Recursos de aprendizaje

Materiales Antifraude en
Español

Asesoramiento al cliente: comprenda los riesgos del comercio
virtual de divisas

Estados Unidos. La Comisión de Comercio de Futuros de Productos Básicos (CFTC) está emitiendo este aviso al cliente para informar al público sobre los posibles riesgos asociados con la inversión o la especulación en moneda virtual al contado o en los mercados de futuros y opciones.

La moneda virtual es una representación digital del valor que funciona como medio de cambio, unidad de cuenta o depósito de valor, pero no tiene curso legal. Las monedas virtuales a veces se intercambian por dólares estadounidenses u otras monedas de todo el mundo, pero actualmente no cuentan con el respaldo ni el respaldo de ningún gobierno o banco central. Su valor se deriva completamente de las fuerzas del mercado de la oferta y la demanda, y son más volátiles que las monedas fiduciarias tradicionales. Las ganancias y pérdidas relacionadas con esta volatilidad se amplifican en los contratos de futuros con margen.

Para los coberturadores –, aquellos que poseen bitcoins u otras monedas virtuales y que buscan protegerse contra pérdidas potenciales o buscan comprar moneda virtual en algún momento en el futuro, los contratos y opciones de futuros – tienen como objetivo brindar protección contra esta volatilidad. Sin embargo, como todos los productos de futuros, especular en estos mercados debe considerarse una transacción de alto riesgo.

¿Qué hace que la moneda virtual sea riesgosa?

Comprar monedas virtuales en el mercado de efectivo – gastar dólares para comprar Bitcoin para su billetera personal, por ejemplo, – conlleva una serie de riesgos, que incluyen:

- La mayoría de los mercados de efectivo no están regulados ni supervisados por una agencia gubernamental;
- Las plataformas en el mercado de efectivo pueden carecer de salvaguardias críticas del sistema, incluidas protecciones al cliente;
- Cambios volátiles en el precio del mercado de efectivo o caídas repentinas;
- Manipulación del mercado de efectivo;
- Riesgos cibernéticos, como intentos de piratería o phishing; y/o
- Plataformas que venden desde sus propias cuentas y ponen a los clientes en una desventaja injusta.

También es importante tener en cuenta que los cambios de mercado que afectan el precio de mercado en efectivo de una moneda virtual pueden, en última instancia, afectar el precio de los futuros y opciones de moneda virtual.

Cuando los clientes compran un contrato de futuros basado en moneda virtual, es posible que no tengan derecho a recibir la moneda virtual real, según el contrato en particular. Según la mayoría de los contratos de futuros que se ofrecen actualmente, los clientes compran el derecho a recibir o pagar el monto del valor subyacente de una materia prima en dólares en algún momento en el futuro. Se dice que estos contratos de futuros son “liquidados en efectivo.” Los clientes pagarán o recibirán (dependiendo de qué lado del contrato hayan tomado – largo o corto) el equivalente en dólares de la moneda virtual según un índice o precio de subasta especificado en el contrato. Así, los clientes deberán informarse sobre cómo se determinan el índice o los precios de subasta utilizados para liquidar el contrato.

Celebrar contratos de futuros a través de cuentas apalancadas puede amplificar los riesgos de negociar el producto. Normalmente, los participantes sólo financian contratos de futuros a una fracción del precio subyacente de la materia prima cuando utilizan una cuenta de margen. Esto crea “apalancamiento,” y el apalancamiento amplifica el riesgo subyacente, lo que hace que un cambio en el precio en efectivo sea aún más significativo. Cuando los precios se mueven a favor de los clientes, el apalancamiento les proporciona más ganancias para una inversión relativamente pequeña. Pero, cuando los mercados van en contra de las posiciones de los clientes, se verán obligados a recargar sus cuentas de margen o cerrar sus posiciones y, al final, pueden perder más que sus inversiones iniciales.

Cuidado con el fraude relacionado

Las monedas virtuales suelen ser el objetivo de piratas informáticos y delincuentes que cometen fraude. No hay garantía de recurso si le roban su moneda virtual. Tenga cuidado con cómo y dónde almacena su moneda virtual. La CFTC ha recibido quejas sobre estafas de cambio de moneda virtual, así como sobre esquemas Ponzi y “Pyramid”.

Si decides comprar monedas virtuales o derivados en base a ellas, recuerda estos consejos:

- Si alguien intenta venderle una inversión en opciones o futuros sobre monedas virtuales, incluido Bitcoin, verifique que así sea **registrado en la CFTC**.
- Recuerde que gran parte del mercado de efectivo en moneda virtual opera a través de plataformas comerciales basadas en Internet que pueden no estar reguladas ni supervisadas.
- No invierta en productos o estrategias que no comprenda.
- Asegúrese de comprender los riesgos y cómo el producto puede perder dinero, así como la probabilidad de pérdida. Sólo especule con dinero que pueda permitirse perder.
- No existe una inversión garantizada ni una estrategia comercial. Si alguien te dice que no hay riesgo de perder dinero, no inviertas.
- Los inversores deben realizar una investigación exhaustiva sobre la legitimidad de las plataformas de moneda virtual y las billeteras digitales antes de proporcionar información de tarjetas de crédito, transferir dinero u ofrecer información personal confidencial.
- La SEC también ha advertido que algunas ventas de tokens u ofertas iniciales de monedas (ICO) pueden usarse para atraer indebidamente a los inversores con promesas de altos rendimientos.¹

Si cree que puede haber sido víctima de fraude o para denunciar actividad sospechosa, contáctenos al 866.366.2382 o visite [CFTC.gov/Queja](#).

¹ Ver https://www.sec.gov/oiea/investor-alerts-and-bulletins/ib_coinofferings.

La CFTC ha proporcionado esta información como un servicio a los inversores. No es una interpretación legal ni una declaración de la política de la CFTC. Si tiene preguntas sobre el significado o la aplicación de una ley o norma en particular, consulte a un abogado.

Política y Avisos

Política de privacidad
Política web
FOIA
EEO
Ley SIN MIEDO
Declaración de accesibilidad
Ley de mejora de la protección de los denunciantes

Recursos

Regulaciones de la CFTC
Ley de Bolsa de Productos Básicos
Adquisición
Estados Unidos.gov
Glosario

Acciones

Buscar comentarios públicos
Enviar consejos y quejas
Buscar presentaciones de la industria
Denunciante.gov

Inspector General

Mapa del sitio



Sede de la CFTC

Centro Tres Lafayette
1155 Calle 21, NO
Washington, DC 20581
202.418.5000

Subscribe to CFTC Updates