

## El Gran Peligro de las Criptomonedas

Hola

Esta es la última entrega de la serie y voy a hablar sobre el lado “B” de las criptomonedas.

Voy a contarte los distintos riesgos asociados a ellas.

La buena noticia es que muchos de los principales riesgos pueden reducirse si tomamos consciencia de ellos y hacemos algo al respecto.

Para ello, me gustaría empezar contándote una anécdota.

Desde el año 2013 que estoy involucrado con las monedas digitales para uso personal y laboral.

Como es habitual en alguien que viene del mundo de la informática, suelo tomar todos los recaudos posibles para proteger mis cuentas: uso contraseñas complejas, guardo mis contraseñas en sitios especializados de alta seguridad, soy cuidadoso con el software que uso, con los sitios a los que me conecto y la seguridad de las conexiones.

Sin embargo, el día 2 de Agosto del 2016 (hace poco más de 1 año) tenía gran parte de mis bitcoins en el sitio BitFinex.com que es la bolsa de intercambio de criptomonedas o “Exchange” con opciones en dólares, más grande del mundo. Ese día, me entero por Twitter que el sitio había sido víctima de un “hackeo informático”. Habían logrado robarle 120.000 bitcoins, que en aquel entonces eran unos USD 75 millones (hoy equivaldrían a USD 552 millones).

Sin embargo, yo estaba tranquilo. Mi cuenta tenía varios niveles de seguridad y la noticia era específica: habían logrado entrar en las cuentas de muchos usuarios y las vaciaron haciendo transferencias

hacia las cuentas de los ladrones. “Entonces a mi cuenta seguro no ingresaron”- pensé.

De todos modos, cuando quise ingresar a mi cuenta para chequear si estaba todo en orden, el sitio no me lo permitió, aduciendo que estaban haciendo un análisis de lo sucedido. Eso duró varios días.

Justo antes de reestablecer el servicio, me llega una notificación oficial por email. La notificación decía que, como no podían determinar el mecanismo por el cual se produjo el robo, ni quien le robó a quien, los dueños de la plataforma decidieron que las pérdidas se repartan entre todos. Si. Así como lo cuento.

Lo pongo con números concretos: en el robo, desapareció el 20% de los bitcons que el sitio manejaba. Pero no había afectado a todos los usuarios. Lo más probable es que el 20% de los usuarios hubieran perdido todo, mientras que algunos (como yo) no habíamos perdido nada. Sin embargo los dueños decidieron que TODOS perderíamos un 20% de nuestros bitcoins. En otras palabras, aunque mi cuenta no haya sido víctima del robo, a mi me quitaron el 20% de mis bitcoins. Incluso hoy me cuesta encontrar palabras para describir lo que sentí en ese momento.

Para compensar eso, BitFinex creó otra moneda que funcionaba como un bono: quien las tenía, iba a poder cobrar los bitcoins perdidos un tiempo después.

Por suerte, con el pasar de los meses, el valor del bitcoin retomó su camino alcista, el negocio de BitFinex siguió creciendo, y nos terminaron de devolver todos los bitcoins que nos habían quitado. Más suerte aún, para la fecha en que me devolvieron los bitcoins, el precio del bitcoin ya era el doble del que tenía en la fecha del robo: me los quitaron cuando valían USD 645, y me los devolvieron cuando valían USD 1.200.

En síntesis, a veces uno puede tomar todos los recaudos posibles, pero quedar igualmente expuesto a situaciones que están fuera de control. En este caso todo terminó bien, pero no siempre se da así. En

del robo de Mt. Gox, que comentamos en el segundo informe, el precio del bitcoin terminó bajando un 70% en los meses posteriores

Pero el “hacking informático” no es el único tipo de riesgo. A continuación, le comparto otros de los que debe estar atento:

### **Regulación.**

Al momento de escribir este informe, todavía subyace la incertidumbre sobre el futuro de las ICOs luego de que China las prohibiera sin previo aviso y de manera urgente el día 4 de Septiembre de 2017. Además, comenzó una investigación sobre 60 bolsas de criptomonedas o “exchanges”. A una semana de la noticia, algunos “exchanges” ya había cerrado sus puertas por orden del gobierno.

Probablemente usted ya sepa que China es responsable de más del 50% de las transacciones de bitcoins acontecen en todo el mundo, ya que allí la usan para hacer transacciones que quedan fuera del estrictísimo control del gobierno. Hoy en día, las respuestas de los demás países son dispares: en Estonia se habla de construir una criptomoneda de curso legal y en Rusia proponen que las criptomonedas coticen en la tradicional bolsa de Moscú.

Lo que pueda llegar a ocurrir, es muy difícil de anticipar. Pero si usted utiliza servicios o “exchanges” que cumplen voluntariamente con regulaciones habituales (leyes anti-lavado, conocimiento del cliente - esos que le piden foto de documento-, etc.) probablemente corra mucho menos riesgo de verse afectado por estos eventos.

### **ICOs sin futuro.**

En el informe 3, compartimos información sobre el apasionante mundo de los Initial Coin Offerings en donde los nuevos proyectos se financian con la pre-venta de criptomonedas. Sin embargo, no todos los ICOs tienen realmente futuro. Más aún, le diría que solo una pequeña minoría tendrá éxito.

Hoy en día, muchas ICOs son lanzadas para financiar proyectos que no crean ningún valor, o que son imposibles de implementar.

Simplemente proponen una idea fantástica, que muchos inversores ni siquiera entienden bien, y logran juntar con ello mucho dinero que tarde o temprano se va a perder.

No estoy hablando sólo de proyectos que pueden nacer con mala fé, sino de proyectos que juntan dinero con la promesa de crear algo que ni los propios emprendedores están seguro de poder lograr.

Por ejemplo, si yo le digo a usted que voy a pre-vender monedas para financiar la fabricación de una máquina para tele-transportar personas, usted claramente entendería que eso no es posible y no invertiría. Ese es un caso extremo, y sumamente evidente.

Pero si le digo que tengo ideado un proyecto para crear un motor de inteligencia artificial que aprenda del conocimiento de millones de inversores, y entrene a una super-máquina que será capaz de predecir los precios de las acciones y de otras criptomonedas. ¿Usted lo creería? Imagino que usted no está seguro qué responder. Déjeme ayudarlo de la siguiente forma: para explicarlo mejor, le muestro una animación computada con robots que reemplazan los trabajos de los humanos, con subtítulos en japonés, escribo una argumentación con fórmulas matemáticas, utilizando términos complejos, y sumarizo todo en un sitio escrito en ruso. ¿Ahora lo creería? Lo crea o no, lo que acabo de describir es un proyecto real cuya ICO fue lanzada el 12 de septiembre y probablemente siga activa para el momento en que usted lea este informe. Se trata del proyecto Cindicator.com. Aún si el precio de la moneda de Cindicator crece un 1.000% en un día, probablemente caiga a cero cuando llegue el momento de mostrar los resultados.

Si usted evita comprar monedas de proyectos difíciles de construir o cuyas propuestas no resuelven ningún verdadero problema, seguramente pueda hacer mucho por reducir su riesgo al invertir en las ICOs.

Por supuesto, también están los riesgos que son inherentes a todos los activos financieros y no solo a las criptomonedas, como la volatilidad, la iliquidez, la competencia, y los propios cambios en las expectativas de las personas que influyen de manera impredecible en las fuerzas de la oferta y la demanda. Pero esto, lo analizaremos en alguna otra oportunidad.

Espero que esto te ayude a introducirte en el mundo de las criptomonedas.

Hasta pronto.

[Firma]

Sebastián Ortega