

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL ECUADOR

SEDE ESMERALDAS



UNIDAD ACADÉMICA

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

TESIS DE GRADO

**CRIPATOMONEDAS COMO ALTERNATIVAS DE INVERSIÓN, UNA
REVISIÓN LITERARIA EN AMÉRICA LATINA**

**PREVIO AL GRADO ACADÉMICO DE LICENCIADO EN
CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN

FINANCIERA

AUTOR:

DANIELA NICOLE VILLA CARRANZA

ASESOR:

MG. ORLIN ÁLAVA CHILA

ESMERALDAS, FEBRERO 2022

TRIBUNAL DE GRADUACIÓN

Trabajo de tesis aprobado luego de haber dado cumplimiento a los requisitos exigidos por el Reglamento de Grado de la PUCESE, previa a la obtención del título de Licenciada en Contabilidad y Auditoría.

Presidente del Tribunal

Lector I

Mgt. Cecilia Velasco

Lector II

Mgt. Tahimi Achilie

Coordinador (a) de Área

Mgt. Cristina Mendoza

Director de Tesis

Mgt. Orlin Álava

Esmeraldas, ...2023

AUTORÍA DE TESIS

Yo, Daniela Nicole Villa Carranza, con cédula número 0803712454 manifiesto que la presente investigación de tesis es absolutamente auténtica y original, elaborada con las normas APA séptima Edición.

El contenido de la investigación para efectos académicos es exclusivo del autor y de la PUCESE.

Daniela Nicole Villa Carranza

C.I.0803712454

DEDICATORIA

Dedico cada uno de mis logros a Dios que ha tomado mi mano y ha guiado cada uno de mis pasos, siendo mi mayor confidente en tiempos de flaquezas y el mayor apoyo en los momentos difíciles.

Tengo la fe que cada uno de mis éxitos han sido por el apoyo y amor incondicional de mis padres, con mucho amor dedico esta tesis a Bélgica Carranza y Jorge Villa, quienes han sido pilares fundamentales en mi vida.

A mi hermana Jenniffer Villa, quien con el paso de los años ha estado a mi lado siendo mi mano derecha en cada decisión, mi mayor consejera y amiga en todo momento.

A mi sobrino Ezequiel Vivar, que con su pequeña inocencia y ternura ilumina cada uno de mis días, para que comprenda que, en los tiempos difíciles, siempre será capaz de lograr cumplir todo lo que su corazón anhele.

A mis amigas que durante muchos años siempre creyeron que sería capaz de lograr mi objetivo y me dieron palabras de aliento, desde ese momento han mostrado su apoyo incondicional en cada aspecto de mi vida, gracias por siempre estar en todo momento.

A mis familiares por su muestra de cariño y soporte que me impulsan a no decaer con sus palabras de aliento.

Daniela Nicole Villa Carranza

AGRADECIMIENTOS

Agradezco a Dios y a mi familia, por ser mi gran soporte día a día y siempre estar conmigo en todo momento, sin su ayuda nada de esto sería posible.

A la Pontificia Universidad Católica del Ecuador Sede Esmeraldas por prepararme para afrontar muchas situaciones de la vida laboral, agradezco a la carrera de Contabilidad y Auditoría por aportar con herramientas para ampliar el conocimiento de los estudiantes.

A los docentes de la carrera que en muchas ocasiones se convirtieron en amigos para dar sabios consejos y motivar a los estudiantes para que les apasione ser un profesional ético.

A mi asesor Mgt. Orlin Álava, por su paciencia y apoyo incondicional en el logro de esta investigación, por la predisposición que brindo en todo momento.

A mis amigas que la Universidad me regaló, porque su ayuda fue fundamental en todo este proceso, gracias por emprender juntas este largo camino.

Daniela Nicole Villa Carranza

Índice

TRIBUNAL DE GRADUACIÓN	<i>i</i>
AUTORÍA DE TESIS	<i>ii</i>
DEDICATORIA	<i>iii</i>
AGRADECIMIENTOS	<i>iv</i>
ÍNDICE DE FIGURAS	<i>vii</i>
ÍNDICE DE TABLAS	<i>vii</i>
RESUMEN	<i>viii</i>
ABSTRACT	<i>ix</i>
INTRODUCCIÓN	1
CAPÍTULO I	6
1. MARCO TEÓRICO	6
1.1 BASES TEÓRICAS-CIENTÍFICAS	6
1.1.1 EVOLUCIÓN DEL DINERO	6
1.1.2 ORIGEN, FUNCIÓN Y DEFINICIÓN DE LAS CRIPTOMONEDAS	8
1.1.3 INVESTIGACIONES LITERARIAS DE LAS CRIPTOMONEDAS. ORIGEN, EVOLUCIÓN Y CLASIFICACIÓN DE LA LITERATURA	13
1.2 ANTECEDENTES	17
1.3 BASES LEGALES	22
CAPÍTULO II	24
2. MARCO METODOLÓGICO	24
2.1 CONTEXTO DE LA INVESTIGACIÓN	24
2.2 METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN	24
2.2.1 ENFOQUE DE LA INVESTIGACIÓN	24
2.2.2 ALCANCE DE LA INVESTIGACIÓN	25
2.2.3 DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN	25
2.3 PROCEDIMIENTOS PARA LA RECOLECCIÓN Y ANÁLISIS DE DATOS	26
2.3.1 PROCEDIMIENTOS	26
2.3.2 RECOLECCIÓN Y ANÁLISIS DE DATOS	26
2.3.3 TÉCNICAS E INSTRUMENTOS A UTILIZAR	28
2.4 POBLACIÓN Y MUESTRA	28

2.5	MATRIZ CATEGORIAL	29
CAPÍTULO III		31
3.	RESULTADOS	31
3.1	INVESTIGACIONES PRIMARIAS Y SECUNDARIAS QUE SE HAN REALIZADO EN AMÉRICA LATINA SOBRE CRIPTOMONEDAS.	31
3.1.1	FUENTES DE PUBLICACIÓN PRIMARIAS	31
3.1.2	FUENTES DE PUBLICACIÓN SECUNDARIAS	32
3.1.3	PALABRAS CLAVE FUENTES DE INVESTIGACIÓN PRIMARIAS	33
3.1.4	PALABRAS CLAVE FUENTES DE INVESTIGACIÓN SECUNDARIAS	34
3.1.5	TENDENCIAS POR AÑO FUENTES DE INVESTIGACIÓN PRIMARIAS	35
3.1.6	TENDENCIAS POR AÑO FUENTES DE INVESTIGACIÓN SECUNDARIAS	36
3.2	METODOLOGÍA QUE FUE UTILIZADA PARA EL DESARROLLO DE ESTAS INVESTIGACIONES.	37
3.2.1	ENFOQUE FUENTES PRIMARIAS	37
3.2.2	ENFOQUE FUENTES SECUNDARIAS	38
3.2.3	ALCANCE FUENTES PRIMARIAS	39
3.2.4	ALCANCE FUENTES SECUNDARIAS	40
3.3	RESULTADOS MÁS RELEVANTES OBTENIDOS EN ESTAS INVESTIGACIONES	41
CAPÍTULO IV		53
4.	DISCUSIÓN	53
CAPÍTULO V		57
5.	CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	57
5.1	CONCLUSIONES	57
5.2	RECOMENDACIONES	59
6.	REFERENCIAS	60

ÍNDICE DE FIGURAS

FIGURA 1 <i>CLASIFICACIÓN FUENTES PRIMARIAS</i>	31
FIGURA 2 <i>CLASIFICACIÓN FUENTES SECUNDARIAS</i>	32
FIGURA 3 <i>PALABRAS CLAVE FUENTE PRIMARIAS</i>	33
FIGURA 4 <i>PALABRAS CLAVE FUENTE SECUNDARIAS</i>	34
FIGURA 5 <i>TENDENCIA FUENTES PRIMARIAS</i>	35
FIGURA 6 <i>TENDENCIA FUENTES SECUNDARIAS</i>	36
FIGURA 7 <i>ENFOQUE FUENTES PRIMARIAS</i>	37
FIGURA 8 <i>ENFOQUE FUENTES SECUNDARIAS</i>	38
FIGURA 9 <i>ALCANCE FUENTES PRIMARIAS</i>	39
FIGURA 10 <i>ALCANCE FUENTES SECUNDARIAS</i>	40

ÍNDICE DE TABLAS

<i>TABLA 1 MATRIZ CATEGORIAL</i>	29
<i>TABLA 2 RESULTADOS Y CONCLUSIONES OBTENIDOS EN ARGENTINA</i>	41
<i>TABLA 3 RESULTADOS Y CONCLUSIONES OBTENIDOS EN BOLIVIA</i>	42
<i>TABLA 4 RESULTADOS Y CONCLUSIONES OBTENIDOS EN CHILE</i>	43
<i>TABLA 5 RESULTADOS Y CONCLUSIONES OBTENIDOS EN COLOMBIA</i>	44
<i>TABLA 6 RESULTADOS Y CONCLUSIONES OBTENIDOS EN COSTA RICA</i>	45
<i>TABLA 7 RESULTADOS Y CONCLUSIONES OBTENIDOS EN CUBA</i>	46
<i>TABLA 8 RESULTADOS Y CONCLUSIONES OBTENIDOS EN ECUADOR</i>	47
<i>TABLA 9 RESULTADOS Y CONCLUSIONES OBTENIDOS EN MÉXICO</i>	48
<i>TABLA 10 RESULTADOS Y CONCLUSIONES OBTENIDOS EN PERÚ</i>	50
<i>TABLA 11 RESULTADOS Y CONCLUSIONES OBTENIDOS EN VENEZUELA</i>	51

RESUMEN

El presente estudio hace referencia a las criptomonedas como alternativas de inversión, una revisión literaria en América Latina durante el periodo 2008-2022. Utilizando la metodología con enfoque cualitativo, alcance descriptivo y diseño transeccional, de tipo no experimental porque la variable criptomoneda no fue manipulada, con la técnica de análisis RAI se obtuvo los siguientes resultados, se considera 30 documentos los cuales fueron clasificados en 16 fuentes de investigación primarias y 14 secundarias. Los resultados obtenidos demuestran que las criptomonedas como alternativa de inversión no son totalmente factibles, por su descentralización en la mayoría de los países de Latinoamérica y por los riesgos que involucra. Se concluye que las criptomonedas son una alternativa de inversión que no son reguladas por ninguna entidad por lo tanto involucra riesgos para los inversores en el mercado financiero.

Palabras clave: criptomoneda, moneda virtual, dinero, inversión.

ABSTRACT

This study refers to cryptocurrencies as investment alternatives, a literary review in Latin America during the period 2008-2022. Using the methodology with a qualitative approach, descriptive scope and transectional design, of a non-experimental type because the cryptocurrency variable was not manipulated, with the RAI analysis technique the following results were obtained, 30 documents are considered which were classified in 16 research sources primaries and 14 secondaries. The results obtained show that cryptocurrencies as an investment alternative are not totally feasible, due to their decentralization in most Latin American countries and the risks involved. It is concluded that cryptocurrencies are an investment alternative that are not regulated by any entity, therefore it involves risks for investors in the financial market.

Key words: cryptocurrency, virtual currency, money, investment

INTRODUCCIÓN

Las criptomonedas son monedas digitales que están al alcance de todos los usuarios, las mismas en su uso pueden perjudicar o favorecer a las personas, todo depende del conocimiento que las personas tengan, del entorno comercial en el que las criptomonedas se manejan. En la actualidad estas monedas virtuales funcionan como divisas, las cuales son válidas en algunos países de América Latina, realizan la misma funcionalidad del peso o el dólar. Las criptomonedas fueron diseñadas para permitir el pago de un dinero electrónico sin necesidad de validar la transacción.

En sus inicios generaron expectativas para los usuarios, por sus distintas alternativas de rentabilidad para las empresas y por su facilidad para realizar las transacciones. Como indica Ayala (2020), esta alternativa como método de inversión a largo plazo genera oportunidades de crecimiento económico para los usuarios que hacen un buen uso de ella, una plataforma es el Blockchain que es una herramienta que ofrece seguridad al momento de realizar las transacciones.

De la misma manera, indica González (2022), el negocio se basa en un sistema de red utilizando tecnología blockchain, en el que se procesa la información entre los participantes de forma directa, sin intermediarios, lo que genera confianza a los inversores.

En el entorno de las criptomonedas se encuentra al Bitcoin, este ha obtenido reconocimiento en América Latina como una alternativa de inversión. Incluso Fonseca y Tacuma (2018), añaden que las criptomonedas y especialmente bitcoin se caracterizan

por una alta volatilidad de precios, esto puede verse como algo bueno pero también como una desventaja. En primer lugar, dado que se puede obtener ganancia por sus cambios de precio, independientemente de que el inversionista tarde mucho o poco tiempo en su gestión, los cambios repentinos traen grandes ganancias, pero también pueden traer una gran pérdida dependiendo de sus ingresos. La alta incertidumbre obliga a algunos inversionistas acudir a opciones seguras y de bajo riesgo como el mercado inmobiliario, este es un factor importante que establece el rango de aceptación financiera en el entorno peruano.

En América Latina, las criptomonedas han sido utilizadas como una forma de evitar el aumento y la disminución de la moneda local. Morales (2021), establece que países como Venezuela y Argentina han visto un aumento en el interés de las criptomonedas debido a la crisis económica y monetaria que enfrentan.

De igual manera, añaden los autores Avilés, Molina, Bonilla y Altamirano (2021), que considerando la economía del Ecuador y la ejecución de las leyes que rigen las transacciones dentro del país, no existe ley específica que rija el uso y compra de este tipo de dinero electrónico. Cabe decir que en el Ecuador no es cierto pagar con cualquier dinero electrónico, pero las personas pueden comprar y utilizar dinero electrónico sin trabas para realizar transacciones por Internet.

Además, las criptomonedas también han sido vistas como una forma de facilitar las transacciones internacionales y reducir los costos. Con el aumento de la tecnología y la adopción de criptomonedas por parte de comercios y empresas, se espera que su uso continúe creciendo en América Latina.

Sin embargo, indica Ossandon (2019), que también hay preocupaciones sobre la regulación y la seguridad de las criptomonedas. Muchos países en América Latina aún no han establecido regulaciones claras para las criptomonedas, lo que plantea riesgos legales y de fraude.

Las criptomonedas al no estar conectadas con la economía del país se convierten en monedas con libertad de acceso a cualquier usuario. La “Volatilidad” trae ventajas y desventajas en las criptomonedas por la variabilidad que puede ocasionar en la rentabilidad, esta puede incrementar o al mismo tiempo reducir su valor provocando inestabilidad en la economía de los usuarios que deciden utilizarlas.

Incluso Padilla y Aguilar (2022), consideran que el uso de las criptomonedas se limita a algunos que saben que su corta trayectoria, la incertidumbre, la sensación de “falta de soporte físico” y la ausencia de regulación han reducido la aceptación general como lugar de negocios en Latinoamérica.

De esta manera, se plantea la problemática general: ¿Cuál es la producción literaria en América Latina sobre las criptomonedas como alternativas de inversión?, la misma que da a conocer problemas específicos: ¿Qué investigaciones primarias y secundarias se han realizado en América Latina sobre criptomonedas?, ¿Qué metodología fue utilizada para el desarrollo de estas investigaciones?, ¿Cuáles fueron los resultados más relevantes obtenidos en estas investigaciones?

Por consiguiente, las monedas digitales se diferencian de las monedas tradicionales porque se encuentran protegidas mediante criptografías en carteras virtuales, en estas carteras se registran las distintas operaciones que realizan los usuarios.

Hay que reconocer que las criptomonedas están formando parte importante en los procesos económicos de las empresas, ya es el caso de las empresas como Microsoft, WordPress, entre otras, que aceptan las monedas digitales para realizar compras en sus páginas de internet.

Muchos usuarios que ya utilizan las criptomonedas en su actividad económica recomiendan que se asesoren totalmente sobre los riesgos que involucran las monedas digitales antes de utilizarlas. Solo involucrarse si conocen el ámbito o el entorno financiero en el que se maneja, y como circulan las criptomonedas en el mundo, por lo tanto, invertir en criptomonedas no puede ser fructífero para todos los inversores.

Las criptomonedas ofrecen una oportunidad de inversión alternativa en América Latina, pero también conllevan riesgos significativos. Es importante que los inversionistas investiguen y entiendan los riesgos antes de invertir en criptomonedas. A medida que se establecen regulaciones y se desarrolla la tecnología, es probable que el uso y la adopción de criptomonedas continúen creciendo en América Latina.

Este estudio se considera novedoso debido a que no se conoce mucho sobre las criptomonedas como alternativas de inversión, además es importante porque se convertirá en una guía para que las personas puedan contar con información relevante sobre las criptomonedas como alternativa de inversión, convirtiéndose en los beneficiarios directos al momento de poder tomar una buena decisión.

Del mismo modo, indica Mance (2019), que no es controlada al igual que otras criptomonedas, pero al mismo tiempo utiliza nuevas tecnologías que la hacen única en términos de rendimiento bruto, fuerte crecimiento del valor, transacciones tradicionales

y oportunidades de ahorro e inversión. Su desarrollo apunta a crear un mejor sistema económico global.

Para la investigación se realizó un análisis sobre la revisión literaria en América Latina de las criptomonedas como alternativas de inversión, de esta forma se plantea el siguiente objetivo general: Establecer la producción literaria en América Latina sobre las criptomonedas como alternativas de inversión, y como objetivos específicos se logró identificar las investigaciones primarias y secundarias que se han realizado en América Latina sobre criptomonedas, reconocer la metodología que fue utilizada para el desarrollo de estas investigaciones y por último se presenta los resultados más relevantes obtenidos en estas investigaciones.

CAPÍTULO I

1. MARCO TEÓRICO

Este apartado se desarrolló en tres partes, una que comprende las teorías, bases conceptuales, que permitan entender las variables e indicadores planteados en la metodología, así como se presentará estudios previos que se han venido realizando en relación con el tema planteado, y que permitan conocer las principales conclusiones a las que llegaron, y por último se detalló el marco legal en donde se asienta el tema de investigación.

1.1 BASES TEÓRICAS-CIENTÍFICAS

1.1.1 EVOLUCIÓN DEL DINERO

La evolución del dinero ha sido un proceso continuo a lo largo de la historia. El dinero ha evolucionado de objetos físicos como conchas y piedras preciosas a monedas de metal y billetes, más recientemente a formas digitales como tarjetas de crédito y criptomonedas.

Como añade Tocancipa (2008), en la antigüedad, el trueque era la forma principal de intercambio económico. Los objetos físicos se utilizaban como medio de intercambio debido a su valor intrínseco y su escasez. Sin embargo, estos objetos eran incómodos de transportar y almacenar, lo que dificultaba las transacciones comerciales a larga distancia.

El trueque es una forma en la que las personas intercambian bienes y servicios directamente, sin el uso de dinero. Aunque ha sido reemplazado en gran medida por el uso de dinero en las economías modernas, el trueque todavía tiene algunos beneficios:

- Fomenta las relaciones comunitarias: El trueque implica interactuar directamente con otras personas, lo que puede fomentar las relaciones comunitarias y el sentido de comunidad.
- Reduce los costos de transacción: Al no requerir el uso de dinero, el trueque reduce los costos en operaciones comerciales asociados a la compra y venta.
- Permite a los usuarios adquirir bienes y servicios sin tener dinero: El trueque permite a las personas adquirir bienes y servicios aun cuando no tienen dinero, lo que puede ser especialmente útil en tiempos de crisis económica.
- Estimula el uso de recursos locales: Al promover el traspaso de bienes y servicios en una comunidad local, el trueque puede estimular el uso de recursos locales y apoyar la economía local.
- Fomenta la creatividad: El trueque puede fomentar la imaginación al obligar a las personas a pensar en formas no convencionales de obtener bienes y servicios.

Consecutivamente con el tiempo, las monedas de metal surgieron como una forma más práctica de intercambio económico. Estas monedas eran reconocidas como un medio de intercambio en toda una región. Con el tiempo, las monedas de metal se convirtieron en la forma predominante de dinero.

Desde el año 1901, el dinero se ha vuelto cada vez más digital. Con el auge de las tecnologías bancarias y financieras, las transacciones se han vuelto cada vez más comunes. También ha surgido un nuevo tipo de dinero digital conocido como

criptomonedas, que utilizan tecnología blockchain la cual brinda rapidez y transparencia para los usuarios.

De igual manera, Alonso (2020), indica que cuando miras la historia del dinero, parece que la intervención del gobierno fue la causa de los inconvenientes que afronta el dinero en la actualidad. El desarrollo de métodos financieros para resolver problemas financieros es cada vez más visible. Los economistas austriacos sueñan con un retorno al patrón oro y la abolición del banco central y parte del sistema de reservas. Sin embargo, no parece que los gobiernos actuales estén dispuestos a ceder en este tema, ya que los beneficios que obtienen al controlar la política monetaria son infinitos.

El dinero ha evolucionado constantemente, tanto así que se han visto cambios notorios. A medida que avanza la tecnología, es probable que veamos una mayor adopción de formas digitales de dinero y una mayor complejidad en los sistemas financieros.

1.1.2 ORIGEN, FUNCIÓN Y DEFINICIÓN DE LAS CRIPTOMONEDAS

Riquelme (2020), indica que el auge de las criptomonedas se traslada a 2008, cuando un individuo o comunidad de individuos con el seudónimo de Satoshi Nakamoto publicaron un libro titulado "Bitcoin: A Peer-to-Peer Electronic Cash System". Este libro describe un sistema de moneda digital descentralizado basado en tecnología blockchain.

La primera criptomoneda creada fue el Bitcoin, pero desde entonces han surgido muchas otras criptomonedas. Igualmente, Riquelme (2020), añade que, debido a la confianza generada en ese momento, se crearon muchos esfuerzos, algunos de ellos

exitosos, ahora hay 700 criptomonedas en Internet. Sin embargo, en la actualidad son 100 monedas digitales, que incluyen Bitcoin, Ethereum, Ripple, Litecoin y Moreno por valor.

También en un análisis reciente realizado por Berdejo (2019), establece que hoy se negocian unos 2.000 dólares en más de 14.000 mercados reales, de los cuales 893 son criptomonedas, y unos 1.100 tokens, es decir, la moneda de una empresa o entorno cerrado dispuesto en la plataforma donde se organiza el intercambio, que les permite trabajar. Este último depende principalmente de la plataforma subyacente de la criptomoneda.

De manera que el autor Cuenca (2021), indica que la función principal de las criptomonedas es servir como un medio de intercambio digital, permitiendo a las personas realizar transacciones financieras de forma segura y clara sin la necesidad de intermediarios. Al ser descentralizadas, las criptomonedas no están respaldadas por ningún gobierno o entidad central.

Según Fernández, Gallardo y Oña (2017), la tecnología blockchain es el banco de datos de las criptomonedas, es una base de datos descentralizada que registra todas las operaciones y almacena una copia de esta en cada uno de los enlaces que forman parte de la red. Esto permite que las transacciones sean seguras y transparentes, ya que cualquier cambio en la cadena de bloques es detectado y rechazado por la mayoría de los enlaces de la red.

Igualmente, indica Blanco (2022), le resulta interesante que un país con grandes problemas económicos, como Venezuela, sea el mayor tenedor de bitcoins del mundo. La explicación lógica es que los venezolanos buscan refugio en bitcoin para evitar la

hiperinflación que los azota todos los días. Otros dos países que se destacan son Brasil y México, los cuales tienen salarios muy bajos. Chile también es asombroso en este sentido. Sin embargo, debemos mirar la naturaleza de este dinero.

Del mismo modo, los autores Restrepo y Ocampo (2019), establecen que las criptomonedas tienen ventajas y desventajas, a continuación, se detalla alguna de ellas:

Ventajas:

- **Descentralización:** Al no estar respaldadas por ningún gobierno o entidad central, las criptomonedas son descentralizadas y no están sujetas a las políticas económicas de un país o a la intervención de un banco central.
- **Seguridad:** La tecnología blockchain utilizada en las criptomonedas realiza su función para que las transacciones sean seguras y claras, ya que cualquier cambio en la cadena de bloques es detectado y rechazado.
- **Anonimato:** Las transacciones con criptomonedas son anónimas, lo que significa que no se requiere compartir información personal o financiera para realizar una transacción.
- **Internacionalidad:** Las criptomonedas no están sujetas a las barreras geográficas, lo que las hace ideales para transacciones internacionales.

Desventajas:

- Volatilidad: El valor de las criptomonedas puede variar significativamente en un corto período de tiempo, lo que las hace una inversión de alto riesgo.
- Falta de regulación: Aunque existen algunas regulaciones en algunos países, la mayoría de las criptomonedas no están reguladas, lo que las hace vulnerables a estafas y fraude.
- Adopción limitada: El uso de criptomonedas todavía es limitado en comparación con el dinero tradicional, lo que significa que no todas las tiendas y servicios las aceptan como forma de pago.
- Almacenamiento y seguridad: Almacenar y proteger las criptomonedas puede ser difícil, especialmente para los usuarios no experimentados.

Las criptomonedas ofrecen una serie de ventajas, como la descentralización, la seguridad y la internacionalidad, pero también tienen desventajas, como la volatilidad, la falta de regulación y la adopción limitada. Es importante evaluar cuidadosamente los riesgos y beneficios antes de invertir en criptomonedas.

Como añade Barroilhet (2019), se reconoce que un factor fundamental ante los usuarios que utilizan las criptomonedas es la “volatilidad”, ya que el uso de esta moneda digital en el mercado representa caídas inesperadas del precio y al contrario, también representa subidas inesperadas en el precio de esta moneda; por ello para muchos inversores el uso de estas monedas representa riesgos en la pérdida inesperada de su dinero, para esto toman medidas preventivas como no invertir tanto dinero en estas aplicaciones de monedas digitales y utilizan, por otro lado, transacciones de monedas tradicionales en instituciones bancarias ya conocidas.

En esa misma línea, Ramos, Flores y Zeballos (2017), añaden que de esta forma hace varios años las criptomonedas se han hecho necesarias en el mercado comercial, por su rapidez en las transacciones, por su irreversibilidad que ayuda a prevenir falsificaciones o fraude en los registros y sistemas. La confidencialidad es una de las grandes ventajas del uso de las criptomonedas, ya que no se necesita proporcionar algún dato personal, este uso de moneda está disponible para todos, incluso pueden hacer su uso sin conocimientos en el sistema.

De acuerdo con la normativa, las criptomonedas no son consideradas alternativa de pago, y no están avaladas por bancos centrales u otras autoridades. En cuanto a la funcionalidad de esta moneda digital, es importante destacar que, cuando se realiza una transacción con criptomoneda, es decir, cuando el usuario compra o vende, no se podrá cancelar la transacción, ya que la estructura blockchain prohíbe este tipo de movimientos y no elimina ningún tipo de dato. Para que el usuario pueda "revertir" la operación, se debe ejecutar la transacción opuesta.

Dado que las criptomonedas no son físicas, el usuario se verá obligado a utilizar un servicio digital para almacenar las monedas digitales, a su vez este sistema no se encontrará regulado por ninguna entidad.

Se diferencian entre una moneda común y una criptomoneda es que estas no están reguladas por ningún gobierno, su valor está sujeta en función al conocimiento que tenga el usuario al momento de invertir y que tan arriesgado el mismo sea de perder todas las monedas invertidas.

1.1.3 INVESTIGACIONES LITERARIAS DE LAS CRIPTOMONEDAS. ORIGEN, EVOLUCIÓN Y CLASIFICACIÓN DE LA LITERATURA

Añade Ochoa (2015), indicando que los libros desde un principio estuvieron asociados a un grupo de personas cultas, los relatos que se publicaban iban orientados a este grupo, esto provocó diferencias entre la comunidad. Con el paso del tiempo y tras la incorporación de la imprenta, permitió que los libros no solo se enfocaran en un grupo, sino que ampliaran su público objetivo dirigido a ellos, ya que posibilitaron la publicación de más libros. lo que llevó a la gente a buscar y encontrar muchos libros.

El desarrollo de la literatura actual hace posible contar con diversas publicaciones que ayudan a tener un conocimiento más amplio de los temas de interés.

Así mismo, indica Hered (2017), al comienzo de la publicación electrónica como un análogo del material impreso, se ha desarrollado hacia tipos de material como weblog, páginas sociales, foros, datos vinculados y documentos originales. A esto se suma el creciente interés de los periodistas por difundir información científica, a través de los diarios, sus aplicaciones y fuentes de Internet.

No obstante, Hered (2017), hace énfasis que la literatura científica se puede dividir en: primaria, secundaria, terciaria y cuaternaria. El primario es un resultado de investigación publicado; la secundaria forma grupos y producción de conocimiento existente, como análisis temático y análisis sistemático; lo terciario presenta conocimientos que han dejado de ser debatidos, como libros, y el cuaternario difunde a otras comunidades científicas, escritos por los propios investigadores. Es importante

conocer la clasificación de la publicación científica para reconocer con mayor facilidad lo que se está investigando.

En una investigación uno de los puntos más importantes es realizar un buen mapeo bibliográfico, es por ellos que las fuentes documentales que se utilizan se clasifican. Las primarias abarcan información de primera mano que no ha sido evaluada por otras personas, conferencias, seminarios, tesis, libros, documentales, informes técnicos de instituciones públicas y primarias; son básicamente las fuentes que dan originalidad a una investigación. Las fuentes secundarias hacen referencia a la interpretación de las fuentes primarias, de estas se ofrecen resúmenes, descripciones o críticas; la mayoría de las personas fundamentan las investigaciones bajo esta alternativa.

Las investigaciones literarias sobre criptomonedas han ganado auge en los últimos tiempos, por ellos los usuarios le han dado popularidad y el interés en esta tecnología financiera emergente. El auge de las investigaciones literarias sobre criptomonedas se traslada al 2008, con la creación del Bitcoin, la primera criptomoneda descentralizada.

Desde entonces, la literatura sobre criptomonedas ha evolucionado para abarcar una variedad de temas, desde la tecnología subyacente hasta la regulación y la adopción de criptomonedas. Algunos de los temas principales de la literatura sobre criptomonedas incluyen:

- Tecnología: Un gran número de investigaciones se centran en la tecnología subyacente de las criptomonedas, incluyendo el protocolo blockchain, los mecanismos de consenso y la seguridad criptográfica.

- Regulación: Otra línea de investigación importante se centra en la regulación de las criptomonedas, incluyendo las dificultades y desafíos a la hora de regular estas tecnologías, así como las implicaciones legales y fiscales.
- Adopción: También hay un gran número de investigaciones sobre la adopción de criptomonedas, incluyendo el uso de criptomonedas en el comercio y las transacciones, así como el papel de las criptomonedas en la economía global.
- Impacto: Otro tema recurrente es el impacto de las criptomonedas en la sociedad, incluyendo su uso en actividades ilegales y su papel en la inclusión financiera.

Es muy importante recalcar que las investigaciones literarias sobre criptomonedas han evolucionado para abarcar una amplia variedad de temas, desde la tecnología subyacente hasta la regulación y la adopción. A medida que las criptomonedas siguen siendo un tema cada vez más relevante, es probable que la literatura en este campo continúe creciendo y desarrollándose.

La literatura sobre criptomonedas como alternativa de inversión en América Latina abarca una variedad de temas, desde los riesgos y beneficios de invertir en criptomonedas, hasta la regulación y el impacto en la economía local. Algunos ejemplos de temas recurrentes en esta literatura son:

- Riesgos y beneficios: Muchas investigaciones evalúan los riesgos asociados a la inversión en criptomonedas, como su volatilidad y la falta de regulación, pero también se discuten los potenciales beneficios, como el alto potencial de retorno.

- Regulación: En América Latina la regulación es un tema recurrente en la literatura, incluyendo las dificultades y desafíos a la hora de regular estas tecnologías, así como las implicaciones legales y fiscales.

Incluso añade González (2022), que no hay duda de la conveniencia de usar criptomonedas para transferir dinero alrededor del mundo, ya que es más barato y eficiente que lo que sucede cuando se hace a través de sistemas internacionales centralizados, debido a los altos costos y métodos de sistema existentes.

Así hacen referencia los autores López y Camberos (2020), las criptomonedas son una forma segura y anónima de realizar transacciones. Al utilizar un sistema de cifrado de datos, las transacciones con criptomonedas son mucho más seguras que las transacciones con tarjetas de crédito o transferencias bancarias. Además, al no requerir información personal del usuario, las transacciones con criptomonedas son completamente anónimas.

Además, las criptomonedas son muy convenientes para realizar transacciones internacionales. Establece Lojo (2018), que las criptomonedas no están sujetas a las regulaciones y barreras de los países, las transacciones internacionales con criptomonedas son más veloces y económicas que las transacciones tradicionales.

Las criptomonedas, según los autores Hernández, Ordóñez y Pérez (2018), son útiles para quienes no tienen acceso a los servicios bancarios tradicionales. En países en desarrollo o en zonas rurales, es común que muchas personas no tengan cuentas bancarias o tarjetas de crédito. Sin embargo, con un teléfono móvil y una conexión a internet, cualquier persona puede utilizar criptomonedas para realizar transacciones.

1.2 ANTECEDENTES

Para la investigación se realizó una exhaustiva búsqueda, por ello es necesario conocer estudios previos en relación con el tema.

Por su parte, en Lima, los autores Cavello, Coronel y Terrones (2018) realizaron una investigación que tuvo como propósito general explicar la estrategia de inversión en criptomonedas en términos de rendimiento y relación de riesgo, utilizaron gráficos estadísticos y tablas de comparación de diferentes tipos de monedas digitales utilizadas, mostraron como resultados importantes que tiene una gran parte de las ganancias diarias en comparación con otras criptomonedas, y han concluido indicando que las criptomonedas se crean con la intención de estar fuera de las leyes de cualquier estado o país y para que puedan intercambiar dinero comercial o efectivo en particular. plataformas de Internet.

En Medellín-Colombia; Pineda, Pastrana y Ostos (2018) realizaron una investigación que tuvo como objetivo encaminar a los inversionistas en la botica de las criptomonedas para crear oportunidades de rentabilidad, a través de la constancia de herramientas de explicación técnica utiliza cifras de correlación todas las criptomonedas son analizadas con respecto al Bitcoin, encontrando como resultados que el bitcoin es la criptomoneda más interesante y su aspecto es más llamativo con respecto al resto de monedas digitales, y concluyeron indicando que es espontáneo que las criptomonedas mantengan un control, las monedas digitales que actualmente son relevantes, deben acoplarse a los requisitos que se le hagan por parte de las autoridades, para así aplicar

calma a los inversionistas y que puedan hacer uso de este sistema tan renovador que puede revolucionar la economía.

De igual manera en Lima, los autores Palacios y Vargas, (2020) realizaron una investigación que tuvo como objetivo describir a las monedas digitales y su aplicación como decisión para producir posesiones económicas, a través del empeño de herramientas de interpretación técnico y fundamental, para el conuento de datos utilizaron la herramienta de la interpretación documental y definición de especie científica, que describen a las criptomonedas, su aplicación, su gratificación o la moralidad de estas monedas, a su vez incluso muestran como describir e indagar definiciones sobre las criptomonedas y concluyeron indicando que van obteniendo un acrecentamiento en los últimos años, las monedas digitales deben afrontar las restricciones de las autoridades; la descentralización, volatilidad, anonimato y la efusión de quiebra estafas informáticas, dificultan el uso de las criptomonedas.

No obstante en Colombia, la autora Giraldo (2020) realizo una investigación con el objetivo principal de buscar conversar sobre los lugares de Latinoamérica que han procesado o investigado el uso de las monedas digitales, y si es así que medidas afrontar la regular estas monedas y como se ha incorporado los departamentos contables para apuntar levante don nadie de transacciones en sus informes, utilizó la revisión documental como técnica para el conuento de la novedad se mostraron como resultados importantes el ámbito contable para el manejo de las criptomonedas en América latina, ya que no hay normativa legal establecida ni difundido por las NIIF o IASB y en pocos países hay legislatura de los gobiernos que sienten bases sólidas y eficaces del uso de criptomonedas. Pero la realidad es clara, las criptomonedas son un producto de valor

fluctuante y que se mueve en el mercado latino con escasas normativas y con un aumento exponencial.

En esa misma línea, en Ecuador, los autores Cárdenas, Lascano, Proaño, Macas y Chango (2022) realizaron un sondeo con la meta de describir a las criptomonedas como un mecanismo de transparencia que permita una transformación en el comercio. Consideraron como base de datos para la recolección de la información, reflexiones e interpretación, se mostraron como resultados importantes que hoy en día, el efectivo no es solamente un producto de consumo y venta, tiene una consideración específica como: divisa. En los concurrentes avances de la tecnología que trajo consigo el internet, el efectivo ha sido concebido como una estructura criptográfica, garantiza firmeza a su usuario.

En Lima, los autores Asto y Villavicencio (2019) realizaron una investigación con el objetivo de aclarar si las monedas digitales deben ser consideradas como dinero, utilizaron cuadros comparativos en lista de enterarse las diferencias entre el dinero electrónico, virtual y físico, se mostraron como resultados importantes, se ha opuesto que existe un máximo de afinidad de la totalidad de los autores, sobre el uso de las criptomonedas como dinero. Esto se ve en los resultados de a favor y en contra, el primero es excelente, y además, hoy en día se usa en varios lugares como medio de pago, por lo tanto, es aceptado por otros como dinero.

Del mismo modo, en Lima, Berdejo (2022) realizó una investigación con un enfoque cuantitativo epistemológico post positivista: el diseño sigue el método de eliminación de hipótesis, que implica la creación de una hipótesis basada en dos áreas, como resultados todas las variables que se consideraron primero en este estudio como

factores que pueden influir en el proyecto de adopción de criptomonedas en América Latina mostró grandes resultados. directa o indirectamente.

En Ecuador, los autores Caizapanta, Borja y González (2018) realizan una investigación teniendo como objetivo conocer el paso a paso de las criptomonedas en el Ecuador en el transcurso del tiempo y la responsabilidad y riesgo para los usuarios, utilizaron como técnica la revisión bibliográfica, y en esta investigación obtuvieron como resultados que en Ecuador, la moneda digital no es una moneda legal, debemos tener cuidado al realizar transacciones. La criptomoneda es un mercado reciente y no es tan importante como los mercados tradicionales y con el tiempo las monedas digitales pueden desempeñar un papel importante en el sistema del entorno financiero.

De la misma forma en Bogotá, Pérez (2018) realizó una investigación que tuvo como finalidad examinar el movimiento que ha tenido el bitcoin en distintos países como uso comercial, y la tendencia de las transacciones, tomando en cuenta su transformación entre 2010 y 2018, utilizó como técnica la revisión documental y tuvo como resultado que se visualiza que el incremento de las criptomonedas continuará de forma exponencial, esto gracias a las ventajas comparativas como validez en las transacciones y actividades relacionadas; que continúe su incremento de forma exponencial, ya que presenta validez y disminución en tiempo en las transacciones.

En Ecuador, Contreras (2020) realizó una investigación con el objetivo principal de realizar una búsqueda exhaustiva de las revisiones literarias del mercado de valores en Ecuador y establecer propuestas, para la recolección de información utilizo como técnica RAI que básicamente es un cuadro donde se realiza un resumen de todas las investigaciones encontradas, y concluyo indicando que en la población ecuatoriana se

desconoce mucho sobre el mercado de valores y específicamente sobre la cantidad de productos que ofertan, por esta razón estableció como propuesta fomentar en la educación investigaciones primarias y secundarias.

De la misma manera se realizó otra investigación en Ecuador por Gutiérrez (2020) con el objetivo principal de analizar las tendencias de investigación en América Latina, utilizo técnicas el análisis documental, y concluyo indicando que en países como Ecuador y Nicaragua se descubrió una extensa cantidad de tesis sobre la auditoria administrativa, pero, sin embargo, la cantidad de revista indexada es mínima.

1.3 BASES LEGALES

La presente investigación se soporta en documentos legales como: Constitución de la República del Ecuador (2008); el Código Orgánico Monetario y Financiero (2014), Ley Orgánica de Defensa del Consumidor (2015), La Junta de Política y Regulación monetaria (2022), Ley de Compañías (2022).

El artículo 94 del Código Orgánico Monetario y Financiero confirma que el Banco Central es el ente que tiene la facultad de emitir y controlar la moneda legal o moneda digital en el Ecuador, igual a la que puede ser convertida en dólares estadounidenses, sujeto a los requisitos de este Código. y aprobación y visto bueno de la Junta de Derecho y Finanzas y Administración. La cantidad descrita en este artículo es un método de pago. (Asamblea Nacional de la República del Ecuador, 2014).

En la misma ley, el art. 99 establece que pago significa cheque y medios de pago electrónico, incluyendo pago o cobro, tarjetas de crédito o débito, tarjetas de recarga y otros pagos similares de conformidad con las condiciones establecidas y reguladas por la Política Financiera y Consejo de Control.

En la misma ley, el Art. 101 establece que los medios de pago electrónico serán implementados y administrados por el Banco Central del Ecuador y los organismos del Estado Nacional, de conformidad con las normas que emita la Junta de Política y Regulación Financiera y con la aprobación de dicho organismo, sin perjuicio de otros requisitos legales.

El Art. 89 de la Ley Orgánica de Defensa del consumidor establece que se comienza por promover la posibilidad de elección libre y efectiva entre los servicios y bienes que ofrece el mercado. (Constitución de la República del Ecuador, 2008).

El artículo 303 de la Constitución de la República del Ecuador confirma que la reforma y la política monetaria son competencia de las autoridades y se realizarán a través del Banco Central. La ley regulará el movimiento de dinero y el derecho dentro del Ecuador. (Constitución de la República del Ecuador, 2008).

Art. 1 de la Junta de Política y Gestión Monetaria confirma que la moneda oficial de Ecuador es el dólar estadounidense y todas las operaciones contables y transacciones financieras (Junta de Política y Gestión Monetaria, 2022).

El artículo 290 de la Ley de Sociedades Anónimas indica que toda entidad debe llevar la contabilidad en español y presentarla en moneda nacional. Solo con la autorización de la Dirección de Sociedades, las que estén bajo su cuidado y control, podrán llevar registros en una parte del país, distinta del domicilio principal de la sociedad.

CAPÍTULO II

2. MARCO METODOLÓGICO

Es apropiado destacar que la investigación se basó en un marco metodológico, el cual permitió conocer los métodos, procesos, instrumentos que se utilizaron en la investigación.

2.1 CONTEXTO DE LA INVESTIGACIÓN

El estudio se realizó en América Latina, haciendo una revisión correspondiente al periodo entre los años 2008-2022 en los países que han utilizado las criptomonedas como alternativa de inversión . Además, al ser un estudio documental no tiene levantamiento de información absoluta, por lo tanto, se recolectó información que permitió analizar y determinar alternativas de inversión utilizando criptomonedas.

2.2 METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

2.2.1 ENFOQUE DE LA INVESTIGACIÓN

El estudio tuvo un enfoque cualitativo, así indican Hernández, Fernández y Baptista, (2014) “la investigación cualitativa es una estrategia de investigación la cual se enfoca en cualificar el análisis y la recolección datos teóricos. Asimismo, proporciona un punto de vista claro, natural y holístico” (p.16). Por lo tanto, no se presentarán datos numéricos, sino que se buscó identificar las investigaciones primarias y secundarias que se han realizado en América Latina, también se debe reconocer la metodología que fue utilizada para el desarrollo de esas

investigaciones y de la misma manera se presentó los resultados más relevantes en estas investigaciones.

2.2.2 ALCANCE DE LA INVESTIGACIÓN

Tamayo (2015) describe que la investigación descriptiva “Comprende la descripción, registro, análisis e interpretación de la naturaleza actual, composición o procesos de los fenómenos. El enfoque que se hace sobre conclusiones es dominante, o como una persona, grupo o cosa, conduce a funciones en el presente. La investigación descriptiva trabaja sobre las realidades de los hechos y sus características fundamentales es de presentarnos una interpretación correcta”.

Tuvo un alcance descriptivo, puesto que buscó identificar las investigaciones primarias y secundarias que se han realizado en América Latina, también se debe reconocer la metodología que fue utilizada para el desarrollo de esas investigaciones y de la misma manera se presentó los resultados más relevantes en estas investigaciones.

2.2.3 DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN

La investigación fue transeccional y de tipo no experimental porque la variable criptomoneda no será manipulada y se analizó mediante la información que se recolectó de fuentes bibliográficas, como artículos científicos en revistas indexadas, tesis de grado y posgrado.

2.3 PROCEDIMIENTOS PARA LA RECOLECCIÓN Y ANÁLISIS DE DATOS

2.3.1 PROCEDIMIENTOS

Este estudio tuvo la característica de revisión documental en páginas de internet como libros, ensayos, artículos de revistas científicas, tesis de grado, posgrado y demás trabajos afines que abordan el tema investigado, sobre lo cual se presentarán los resultados.

2.3.2 RECOLECCIÓN Y ANÁLISIS DE DATOS

La recolección de la información se hizo mediante el formato de fichas bibliográficas y de revisión documental que consta de apellidos y nombres del autor del artículo, página o revista a investigar, seguido del título del libro, trabajo de investigación o artículo, la ciudad o el país, el año de la publicación, las palabras claves, la síntesis de la publicación y la valoración crítica; en donde, de cada sitio se buscó información que sustente a los objetivos.

El análisis de la información se presenta a manera de redacción para interpretar la documentación revisada en concordancia con los objetivos y temática planteada.

Como indica González, Buñuel y Evid, (2006) las fuentes de información más importantes son las que a partir de las cuales es primordial realizar una revisión exhaustiva de la literatura. Estas son las fuentes comunes de información que hemos estado usando desde el principio. En esta investigación se realizó una clasificación de los documentos encontrados

en fuentes primarias y secundarias, pero también existen las fuentes terciarias, se detallan continuación:

Fuentes primarias: Son aquellas las cuales proporcionan conocimientos o información original y directa sobre un tema o evento. Estas fuentes incluyen documentos originales, registros, entrevistas, encuestas, archivos y materiales creados en el momento en que ocurrió el evento.

Fuentes secundarias: Son aquellas que tienen información basada en fuentes primarias. Estas fuentes incluyen libros, artículos de revistas, análisis y resúmenes de fuentes primarias.

Fuentes terciarias: Las fuentes terciarias son aquellas que resumen y organizan la información que proporciona las fuentes primarias y secundarias. Estas fuentes son enciclopedias, diccionarios, guías de estudio y resúmenes de materiales anteriores.

González, Buñuel y Evid, (2006) recomiendan usar una combinación de fuentes primarias, secundarias y terciarias para obtener una comprensión completa y confiable del tema que se está estudiando. Las fuentes primarias son importantes porque proporcionan información original y directa sobre un evento, mientras que las fuentes secundarias y terciarias pueden ser útiles para obtener una visión más amplia y una interpretación más profunda del tema.

2.3.3 TÉCNICAS E INSTRUMENTOS A UTILIZAR

Se empleó como técnica la observación y el instrumento con el método RAI y el chek list los cuales permitieron indagar y conocer de manera general a las criptomonedas como alternativas de inversión en América Latina.

Así mismo, los datos que se obtuvieron para su análisis se basaron en una búsqueda de documentos fiables encontrándose en la base de datos de buscadores como; Scielo, Google Académico, Dialnet donde se seleccionaran revistas bibliográficas, artículos científicos, libros y trabajos de investigación de grado y posgrado relacionados con el uso de las criptomonedas como alternativas de inversión.

2.4 POBLACIÓN Y MUESTRA

Como población se seleccionó documentación en relación con los criterios que permitan determinar a las criptomonedas en América Latina como alternativas de inversión. Se seleccionaron las más relevantes a criterio y conocimiento de la investigadora, por lo cual es una muestra no probabilística de tipo discrecional.

2.5 MATRIZ CATEGORIAL

TABLA 1

MATRIZ CATEGORIAL

Variable	Unidades a Investigar	Indicadores	Técnicas de instrumentos
Criptomonedas como alternativas de inversión, una revisión literaria en América Latina	-Investigaciones primarias y secundarias	-Identificación de publicaciones primarias. (autores, año y metodología).	RAI y Check List.
		<ul style="list-style-type: none"> • Documentos originales • Libros • Artículos científicos 	
		-Identificación de publicaciones secundarias:	
		<ul style="list-style-type: none"> • Índices • Crítica literaria 	

	<ul style="list-style-type: none"> • Enciclopedias • Bibliografías • Fuentes citadas
Metodología que fue utilizada para el desarrollo de estas investigaciones	<p>-Enfoque de la investigación</p> <ul style="list-style-type: none"> • Cualitativa • Cuantitativa • Mixta <p>-Alcance de la investigación</p> <ul style="list-style-type: none"> • Documental • Descriptiva • Exploratoria • Correlacional • Explicativa • Experimental
Resultados más relevantes obtenidos en estas investigaciones	Resultados y conclusiones

CAPÍTULO III

3. RESULTADOS

Una vez desarrollada y utilizada la herramienta RAI, para poder recolectar información a través del análisis de documentos como publicaciones, libros, artículos científicos y tesis de las criptomonedas como alternativa de inversión en América Latina.

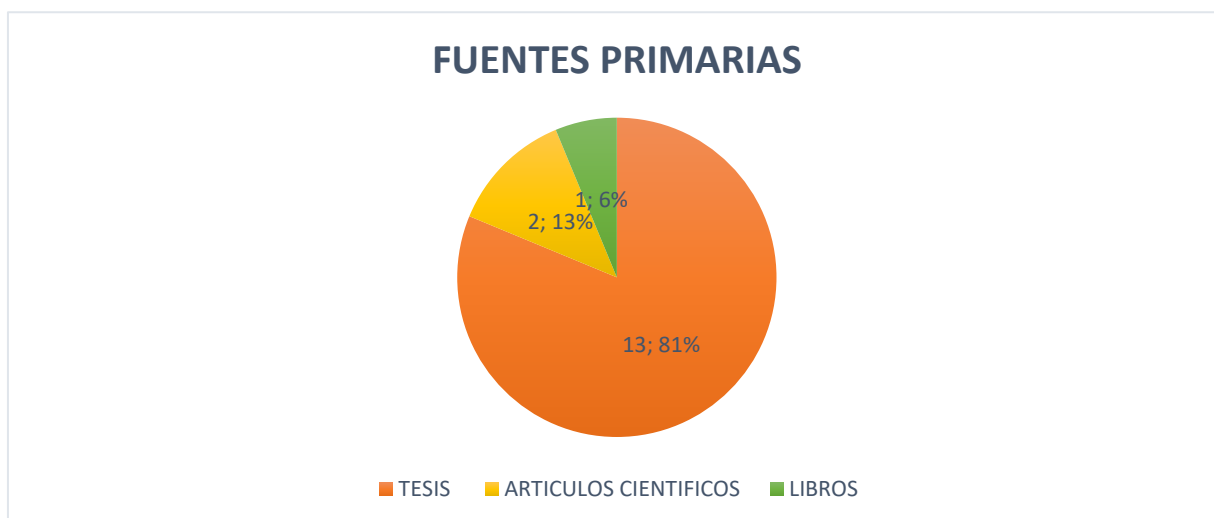
3.1 INVESTIGACIONES PRIMARIAS Y SECUNDARIAS QUE SE HAN REALIZADO EN AMÉRICA LATINA SOBRE CRIPTOMONEDAS.

3.1.1 FUENTES DE PUBLICACIÓN PRIMARIAS

Como lo indica la figura 1 la información obtenida por medio de la revisión documental arrojó un total de 16 documentos de las fuentes primarias, se encontró 13 investigaciones sobre criptomonedas, 4 en tesis de grado y 9 postgrados que representan la mayor cantidad de información obtenida, continúa con 2 artículos científicos, y 1 libro.

FIGURA 1

CLASIFICACIÓN FUENTES PRIMARIAS



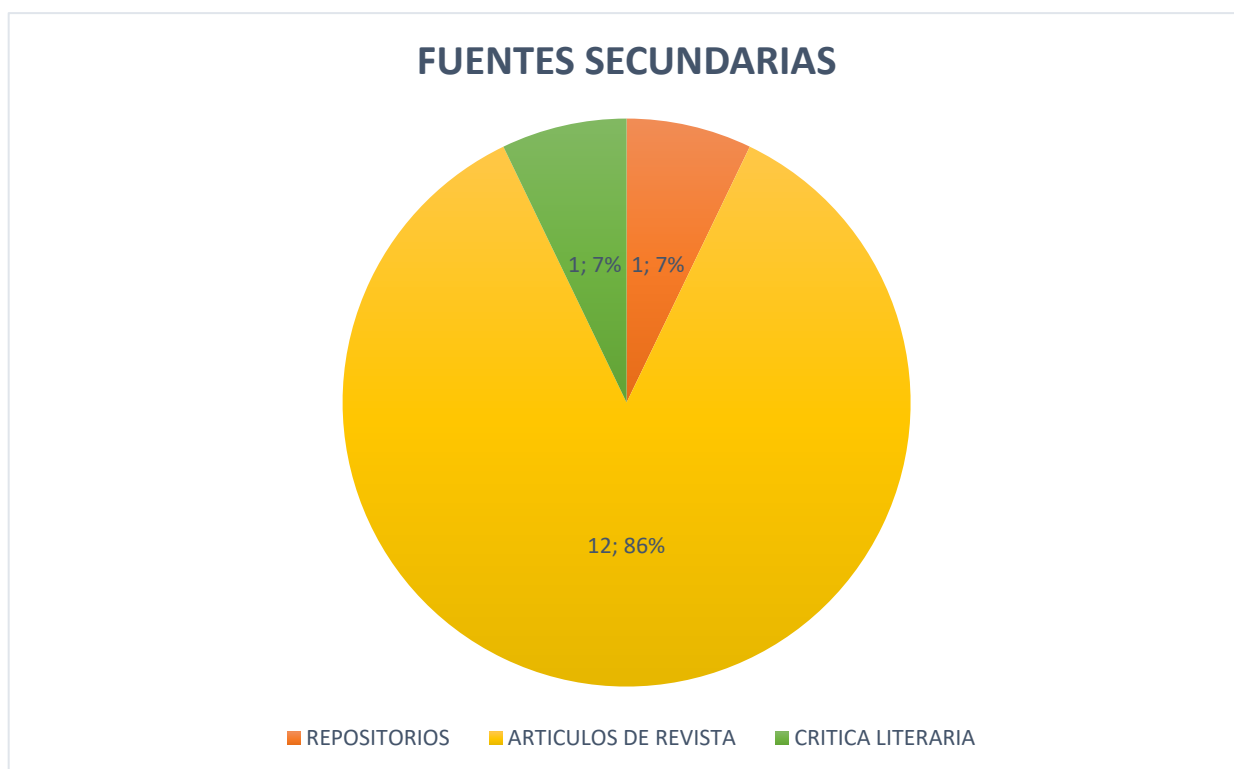
Nota: Elaboración del autor de la investigación en base a la información obtenida en la técnica RAI

3.1.2 FUENTES DE PUBLICACIÓN SECUNDARIAS

De la misma manera, en la figura 2 se realizó una búsqueda, una clasificación de las fuentes secundarias, en las cuales da a conocer que se obtuvo un total de 14 documentos, en el cual se obtuvo más información de los artículos de revistas, las cuales proporcionaron referencias de distintas bases de datos como Scielo y Dialnet, continúan los repositorios universitarios y críticas literarias con el mismo porcentaje de artículos.

FIGURA 2

CLASIFICACIÓN FUENTES SECUNDARIAS

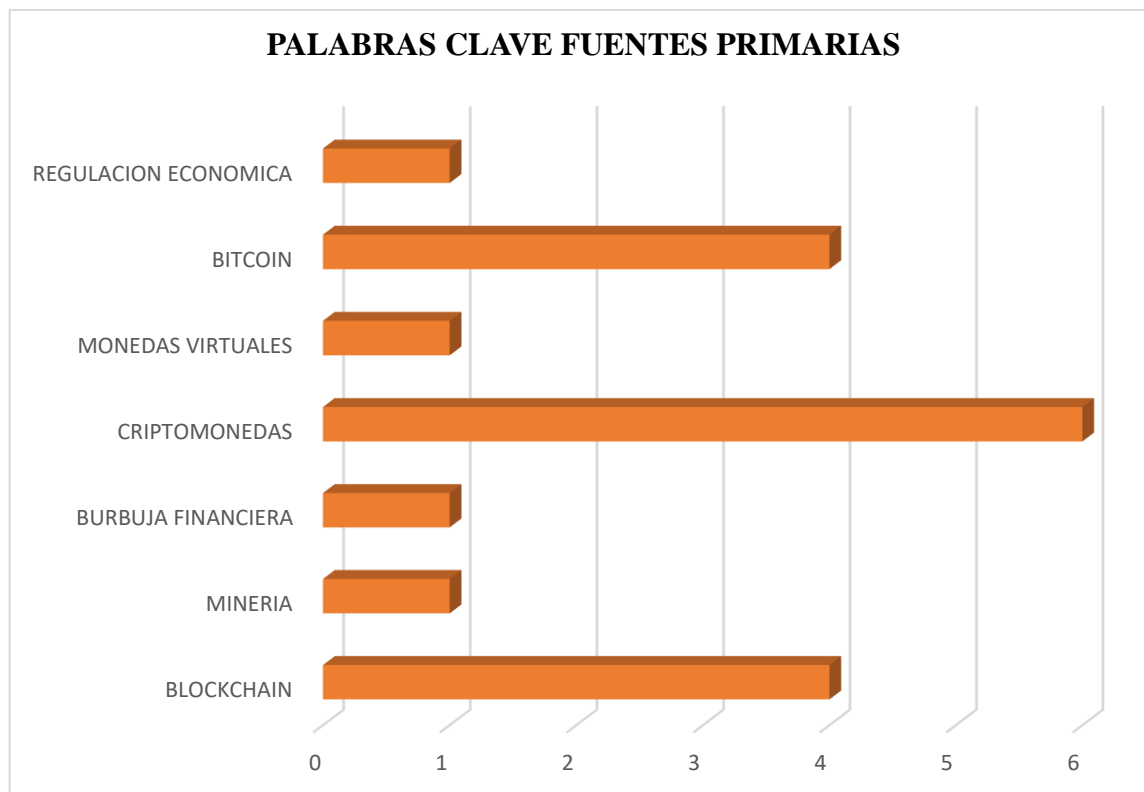


Nota: Elaboración del autor de la investigación en base a la información obtenida en la técnica RAI

3.1.3 PALABRAS CLAVE FUENTES DE INVESTIGACIÓN PRIMARIAS

FIGURA 3

PALABRAS CLAVE FUENTES PRIMARIAS



Nota: Elaboración del autor de la investigación en base a la información obtenida en la técnica RAI

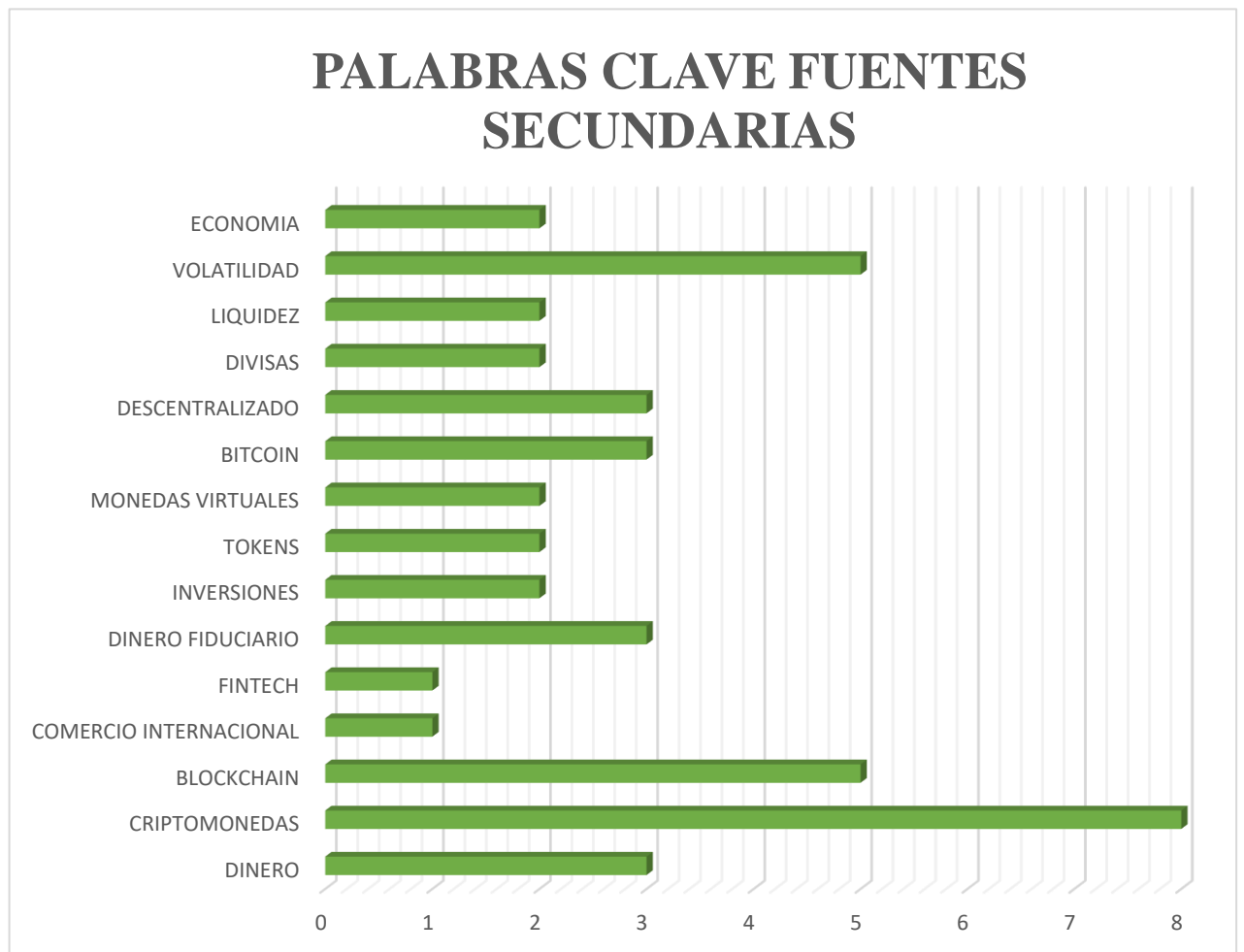
Como se observa en la figura 3 para la revisión de las palabras clave se toma en cuenta las palabras más mencionadas en los documentos de fuentes primarias, las palabras que eran mencionadas más de una vez en todos los documentos fueron clasificadas. Dando como resultados a las criptomonedas como palabra clave con más mención en distintos documentos de América Latina.

3.1.4 PALABRAS CLAVE FUENTES DE INVESTIGACIÓN SECUNDARIAS

Como se visualiza en la figura 4 para el análisis estadístico de las palabras clave de fuentes secundarias, se revisó las palabras con más de una mención en adelante en todos los documentos. Arrojando como resultado que la palabra criptomoneda es la que obtiene mayor mención, de la misma manera le sigue la palabra volatilidad y blockchain.

FIGURA 4

PALABRAS CLAVE FUENTES SECUNDARIAS



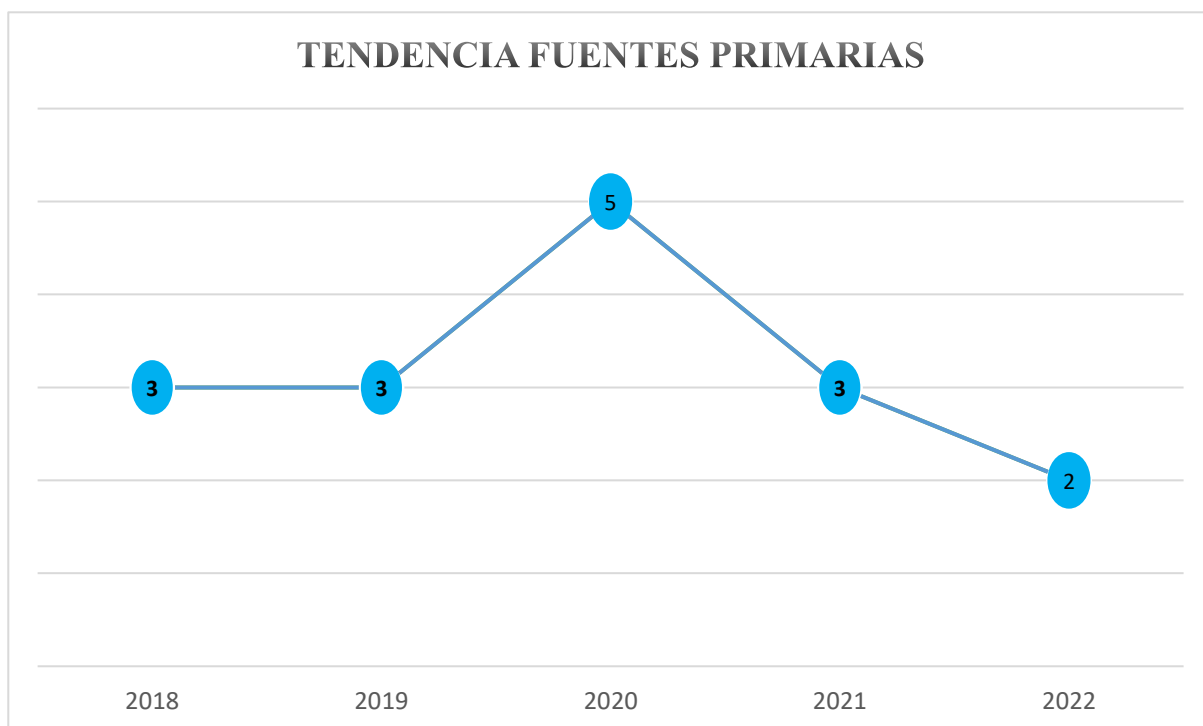
Nota: Elaboración del autor de la investigación en base a la información obtenida en la técnica RAI

3.1.5 TENDENCIAS POR AÑO FUENTES DE INVESTIGACIÓN PRIMARIAS

Como se evidencia en la figura 5 se realizó el cálculo de la tendencia por año de las fuentes primarias, el cual indica que en el año 2020 se realizaron 5 investigaciones sobre las monedas virtuales como alternativa de inversión en Latinoamérica, consecutivamente los años 2018, 2019, 2021 con tres investigaciones cada uno, y se nota una baja tendencia de investigación en el año 2022.

FIGURA 5

TENDENCIA FUENTES PRIMARIAS



Nota: Elaboración del autor de la investigación en base a la información obtenida en la técnica RAI

3.1.6 TENDENCIAS POR AÑO FUENTES DE INVESTIGACIÓN SECUNDARIAS

En la figura 6 se calculó la tendencia por año de las fuentes secundarias sobre las criptomonedas como alternativa de inversión en América Latina, obteniendo que los años con mayor documentación sobre el tema son 2018, 2019 y 2022, de la misma manera le continúan investigaciones en el año 2017 y se nota una baja tendencia de investigación en los años 2008, 2020 y 2021.

FIGURA 6

TENDENCIA FUENTES SECUNDARIAS



Nota: Elaboración del autor de la investigación en base a la información obtenida en la técnica RAI

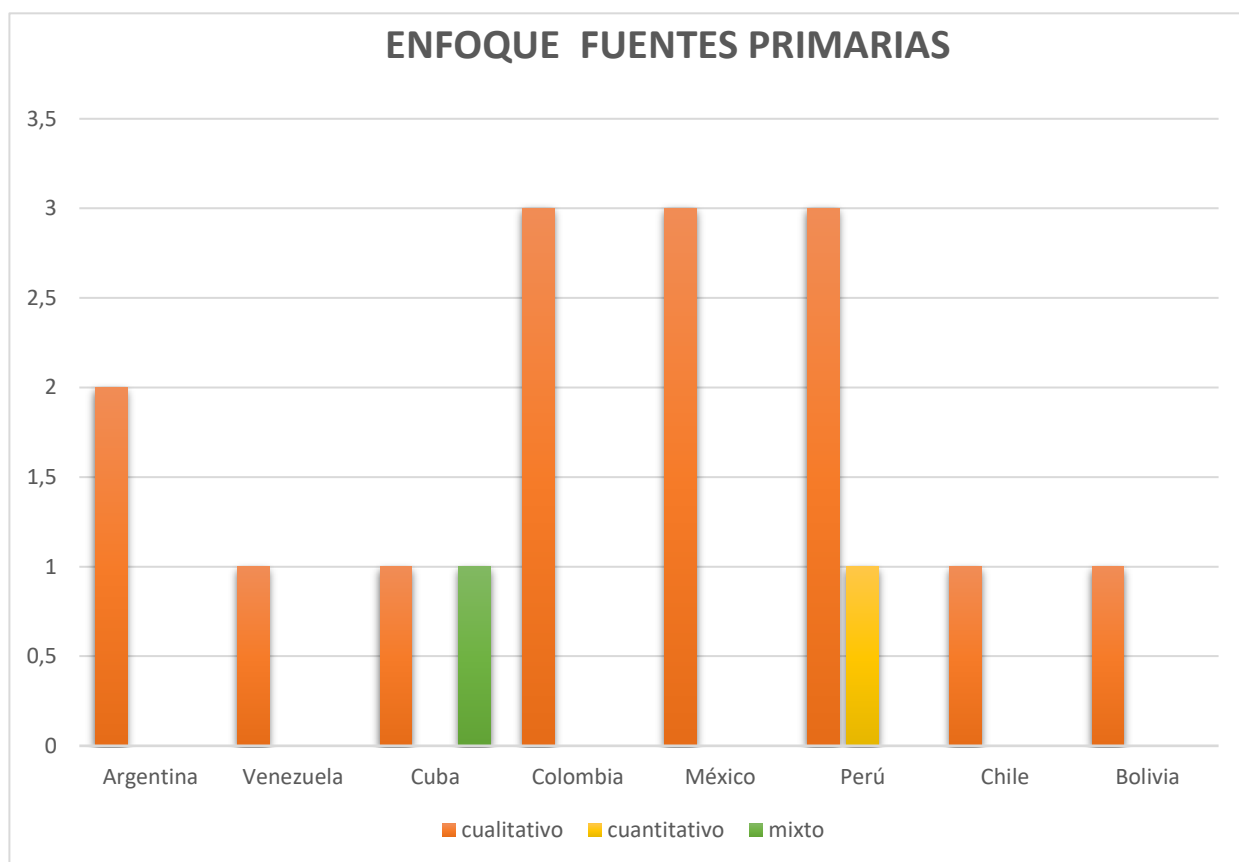
3.2 METODOLOGÍA QUE FUE UTILIZADA PARA EL DESARROLLO DE ESTAS INVESTIGACIONES.

3.2.1 ENFOQUE FUENTES PRIMARIAS

En la figura 7 para la revisión del enfoque en las fuentes primarias, se tomaron en cuenta los tres componentes, enfoque cualitativo, cuantitativo y mixto. En la recolección de los resultados se dio a conocer que el enfoque cualitativo es utilizado en la mayoría de las investigaciones encontradas.

FIGURA 7

ENFOQUE FUENTES PRIMARIAS



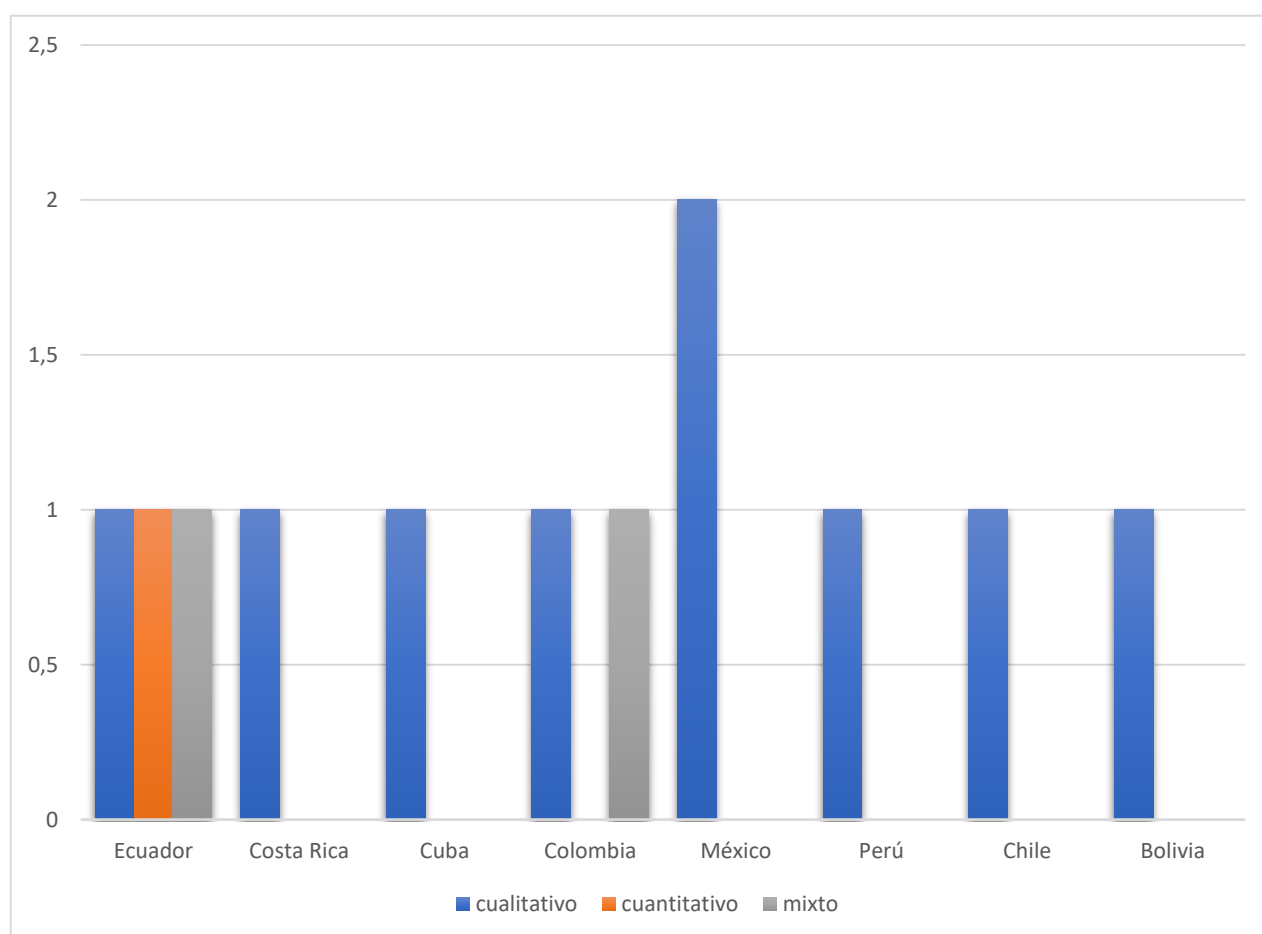
Nota: Elaboración del autor de la investigación en base a la información obtenida en la técnica RAI

3.2.2 ENFOQUE FUENTES SECUNDARIAS

En la figura 8 de las fuentes secundarias, los autores abordaron su información en un enfoque cualitativo, utilizado para explorar y comprender fenómenos complejos y subjetivos. De igual manera, en enfoque mixto fue utilizado en algunas investigaciones, siguiéndole el enfoque cuantitativo utilizado para evaluar relaciones causales y para probar hipótesis y teorías previas.

FIGURA 8

ENFOQUE FUENTES SECUNDARIAS



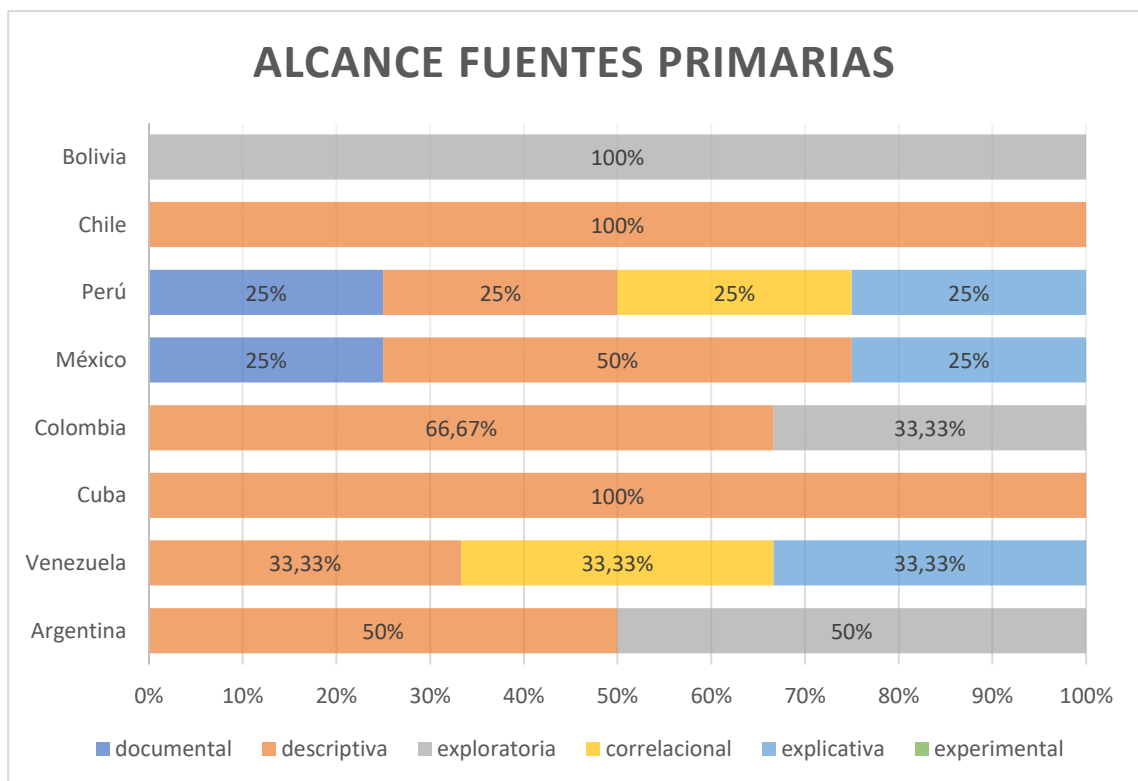
Nota: Elaboración del autor de la investigación en base a la información obtenida en la técnica RAI

3.2.3 ALCANCE FUENTES PRIMARIAS

De igual manera en la figura 9 se realizó el análisis del alcance en las fuentes primarias, cada tipo de alcance tiene un objetivo en la investigación, y puede ser utilizado para responder a diferentes preguntas y para obtener diferentes tipos de información, obteniendo así que el alcance mayormente utilizado es el descriptivo en la mayoría de los países, siguiéndole el alcance explicativo utilizado para explicar las causas y las relaciones entre variables, y por último el alcance documental.

FIGURA 9

ALCANCE FUENTES PRIMARIAS



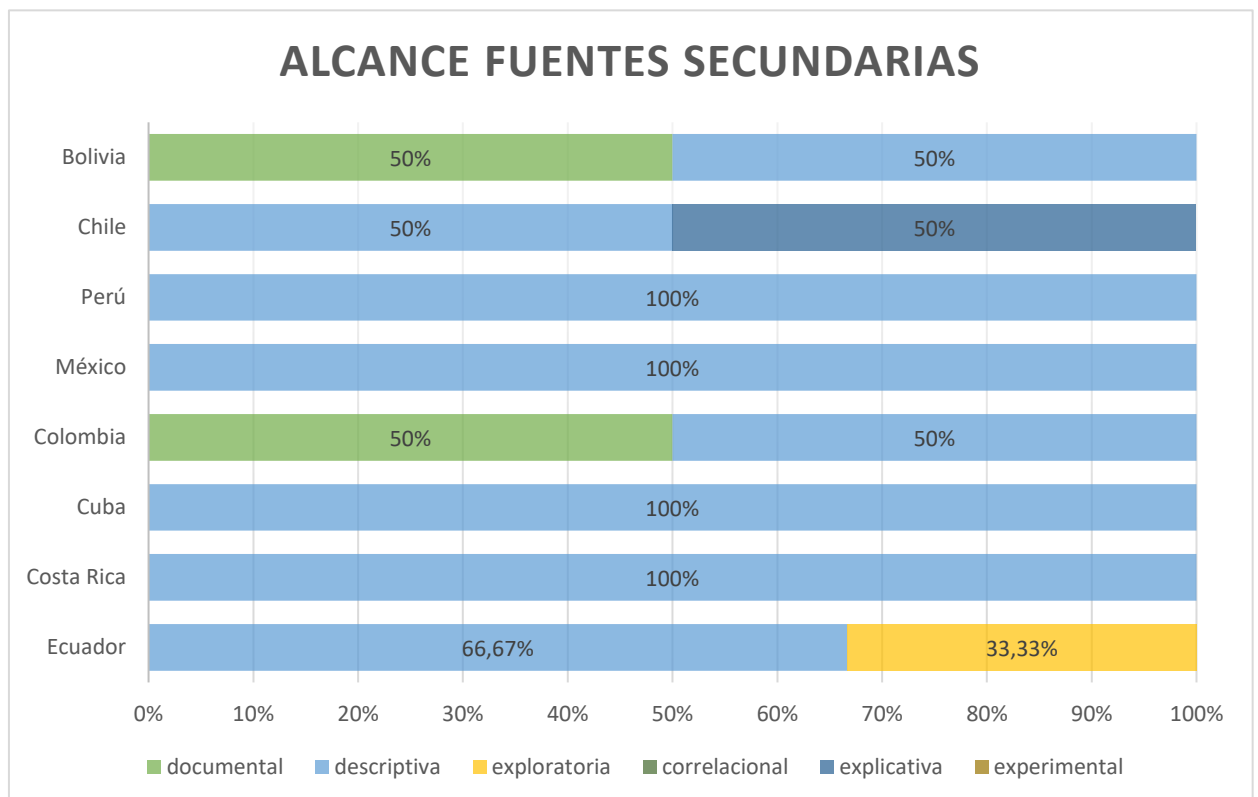
Nota: Elaboración del autor de la investigación en base a la información obtenida en la técnica RAI

3.2.4 ALCANCE FUENTES SECUNDARIAS

Así mismo, en la figura 10 se realizó un análisis del alcance más utilizado en las fuentes secundarias, obteniendo que el alcance descriptivo es el que genera mayor impacto en las investigaciones porque se enfoca en la interpretación de los datos y la presentación de resultados en forma de tablas, gráficos y descripciones detalladas, en particular coincide describir un fenómeno de manera objetiva y sistemática, con la finalidad de obtener una comprensión más profunda, de la misma manera le continúa el alcance documental que básicamente busca analizar documentos, registros o datos secundarios, y por último con un menor impacto el alcance exploratorio.

FIGURA 10

ALCANCE FUENTES SECUNDARIAS



Nota: Elaboración del autor de la investigación en base a la información obtenida en la técnica RAI

3.3 RESULTADOS MÁS RELEVANTES OBTENIDOS EN ESTAS INVESTIGACIONES

A continuación, se detalla en un cuadro de doble entrada los países, título de la investigación con su respectivo autor o autores que formaron parte de la redacción de la información, se explica las conclusiones y resultados más relevantes obtenidos en cada investigación.

TABLA 2

RESULTADOS Y CONCLUSIONES OBTENIDOS EN ARGENTINA

<i>Argentina</i>		
<i>Título</i>	<i>Autor</i>	<i>Resultados y Conclusiones</i>
Criptomonedas Monedas Virtuales y su impacto en el comercio electrónico e-commerce	(Riquelme, 2020)	Esta moneda proporciona un escaso valor económico y la convierte en una alternativa ineficaz al mercado (baja liquidez y capitalización), además de la volatilidad de su precio.
Bitcoin, un análisis de los determinantes de su valor en Argentina.	(Lojo, 2018)	Los bitcoins son atractivos para los argentinos no solo como tipo de cambio "parcial", sino también como cobertura contra la inflación. Y esta última característica es similar a Argentina, debido a su constante ascenso en los años analizados.

TABLA 3

RESULTADOS Y CONCLUSIONES OBTENIDOS EN BOLIVIA

Bolivia		
Título	Autor	Resultados y Conclusiones
Bitcoin y criptomonedas, ¿la nueva forma de dinero?, Bolivia y Latinoamérica en un entorno globalizado	(Cuenca,2021)	Esto no es una barrera para ser considerado dinero, ya que parece que las criptomonedas generalmente satisfacen los criterios básicos para ser consideradas dinero en su forma básica y su uso como medio de pago.
Impacto de las criptomonedas en la población estudiantil universitaria de la república de panamá	(Ramos, Flores y Zeballos, 2017)	Una nueva tendencia son las criptomonedas. También se cree que, aunque las criptomonedas estén cubiertas en transparencia y seguridad, nunca estos serán superiores a la seguridad que maneja los sistemas informáticos, por lo que se debe tener cuidado al habilitarla y se debe investigar más al respecto.

TABLA 4

RESULTADOS Y CONCLUSIONES OBTENIDOS EN CHILE

Chile		
Título	Autor	Resultados y Conclusiones
Criptomonedas, economía y derecho	(Barroilhet, 2019)	El riesgo del sistema es alto y los beneficios son bajos. Parece que la mejor estrategia sería reducir los esfuerzos para prevenir el uso ilegal e intentar controlar el uso de las criptomonedas, facilitándoles la cooperación con el sistema legal, especialmente en el caso de las criptomonedas.
Tributación de las criptomonedas en Chile: desafíos regulatorios actuales	(Ossandón, 2019)	Los contribuyentes compran criptodivisas que pueden utilizar como inversión en el futuro y, en menor medida, como medio de pago. Aunque el estado legal de las criptomonedas no está claro en nuestra ley, el Servicio de Impuestos Internos las considera activos digitales o físicos para efectos fiscales.

TABLA 5

RESULTADOS Y CONCLUSIONES OBTENIDOS EN COLOMBIA

Colombia		
Título	Autor	Resultados y Conclusiones
Criptomonedas; Alternativa de Inversión y Medio de Pago	(Pineda, Pastrana y Ostos, 2018)	Los inversores que deseen ingresar a este mercado emergente deben ser conscientes del alto riesgo asociado con la inversión en criptomonedas, que a menudo es volátil y ofrece altos rendimientos, pero también oportunidades riesgosas.
Realidad contable de las criptomonedas en Latinoamérica	(Giraldo,2020)	El sector contable en criptomonedas tiene una forma vaga e incierta de ser identificado y reportado, ya que no existe una pauta clara a seguir.
El impacto de las criptomonedas en el Perú	(Fonseca y Tacuma, 2018)	Se determina que el uso de criptomonedas en Perú es bajo, las fuentes de información no son tan fuertes como en otros continentes, lo que da una desconfianza en su sistema.
Estrategias para desarrollo de un marco normativo referente a la regulación de las criptomonedas en Latinoamérica	(Padilla y Aguilar,2022)	La falta de un sistema adecuado y completo para el manejo de las actividades de inversión relacionadas a las monedas digitales, desde la venta hasta su liberación y comercio, representa una violación al control, pues no será posible contar con información confiable que permita el cobro de material apropiado. impuestos.

El trueque: tradición, resistencia y fortalecimiento de la economía indígena en el Cauca	(Tocancipá, 2008)	El valor creciente del intercambio en las últimas décadas significaba repetir el proceso en diferentes lugares. Sin embargo, esta propuesta también ha sido reorganizada para el uso de las relaciones de poder.
Las criptomonedas: ventajas y desventajas para la economía de las personas y las empresas en la ciudad de Medellín	(Restrepo Ocampo,2019)	y Las criptomonedas actualmente se instauran en diferentes países como alternativa al dinero cotidiano y con el objetivo de brindar oportunidades para invertir y control total de los negocios basados en el dinero digital.

TABLA 6

RESULTADOS Y CONCLUSIONES OBTENIDOS EN COSTA RICA

Costa Rica		
Título	Autor	Resultados y Conclusiones
Criptomonedas, signos de valor y liberación económica en América Latina	(Mance,2019)	Blockchain para compras, intercambios y donaciones, intermediarios con diferentes tokens de valor local, autosustentables por las comunidades económicas cuando se liberan y cierran, con el flujo de riqueza que se relaciona entre sí alrededor del mundo a través de la expresión del valor de un pago común. Este indicador de valor funcionará de la misma manera que un préstamo conjunto, no dinero, sino un informe financiero de transacciones económicas.

TABLA 7

RESULTADOS Y CONCLUSIONES OBTENIDOS EN CUBA

Cuba		
Título	Autor	Resultados y Conclusiones
Criptomonedas en nuestra América Latina: un nuevo amanecer financiero	(Blanco, 2022)	Un joven emprendedor en América Latina debe tomar medidas decisivas ante el riesgo que representan las criptomonedas. Debes elegir el que creas, que es más confiable y estable, y usarlo con audacia y al mismo tiempo con prudencia.
Las criptomonedas en Cuba. Valoración de las bases para su regulación jurídica	(Morales, 2021)	El mercado de criptomonedas de Cuba está comenzando a crecer en medio de difíciles condiciones económicas en todo el mundo. El auge del acceso a la tecnología y los negocios digitales ha llevado a la creación de varias plataformas en Cuba.

TABLA 8

RESULTADOS Y CONCLUSIONES OBTENIDOS EN ECUADOR

Ecuador		
Título	Autor	Resultados y Conclusiones
Revisión literaria de la implementación de Criptomonedas y Blockchain dentro de las Fintech en América latina	(Cuadrado, Ponce, Valdivieso y Proaño, 2021)	Es importante mostrar la perspectiva de que las criptomonedas están siendo comercializadas a los usuarios potenciales, ya que son vistas con mucha indecisión, todo por el alto riesgo de volatilidad que representan, sin mencionar los cambios día a día que pueden ocasionar los eventos y número reducido de participantes.
El mundo de las criptomonedas y su importancia en el comercio virtual	(Cárdenas, Lascano, Proaño, Macas y Chango, 2022)	Con el rápido y continuo desarrollo de la tecnología propiciado por la llegada de Internet, el dinero se ha considerado un activo digital que, a través de la encriptación criptográfica, brinda protección a su propietario y puede aumentar o disminuir el valor en el mercado.
Desarrollo de las criptomonedas en Ecuador, responsabilidad y riesgo	(Caizapanta, Borja y González, 2018)	En Ecuador, la moneda digital no es legal, se debe tener cuidado al realizar transacciones. La criptomoneda es un mercado relativamente nuevo y no es tan importante como los mercados tradicionales y en el futuro las criptomonedas pueden llegar una de las principales monedas en el mercado financiero.

Evolución e impacto de las criptomonedas en la sociedad ecuatoriana	(Fernández, Gallardo y Oña, 2017)	El desarrollo de las criptomonedas ha sido continuo y negativo, a partir del 2012, algunos inversionistas comenzaron a lidiar con esta forma especial de intercambio y dinero. El problema es que las personas solo saben cuáles son los costos reales y cuáles son los beneficios, y carecen del conocimiento para ganar dinero de manera segura e inteligente.
--	-----------------------------------	--

TABLA 9

RESULTADOS Y CONCLUSIONES OBTENIDOS EN MÉXICO

México		
Título	Autor	Resultados y Conclusiones
Origen, evolución y problemas del dinero hasta las criptomonedas	(Neira, 2020)	El surgimiento de las criptomonedas como solución a los problemas de los métodos de pago electrónicos tradicionales representa una posible alternativa al dinero fiduciario sin necesidad de un programa público de ajuste del sistema financiero para solucionar los problemas financieros. Con las criptomonedas se creará un sistema multimoneda donde se eliminará el sistema financiero, el sistema de reserva fraccionaria y la necesidad de un banco central.

El Bitcoin: una revisión de las ventajas y desventajas de las transacciones comerciales con dinero virtual	(Rodas y Núñez, 2021)	Los autores coinciden que el bitcoin tiene superioridad para los inversores debido a su libre acceso para intercambiar con monedas tradicionales. Lo realmente llamativo es que el Bitcoin representa para los inversionistas ciertos costos, que son: falta de confianza, falta de garantía de recursos, mal uso de los usuarios, fluctuaciones en el precio de otras monedas, y uno de los principales motivos es la falta de regulación y gestión financiera.
Estrategia de masificación en el uso de criptomonedas en América Latina	(González, 2022)	El uso de bitcoin para todos los remitentes y receptores de cualquier parte del mundo hacia Latinoamérica les ayuda a reducir las tarifas y el tiempo de transferencia, y finalmente, la economía local también ayuda a ahorrar mucho dinero.
Aceptación y confianza de Bitcoin en México: una investigación empírica	(López y Camberos, 2020)	Las transacciones financieras están recibiendo cada vez más atención, especialmente Bitcoin como medio de intercambio y dinero, lo que genera grandes problemas para esta tecnología. Quizás dado que Bitcoin existe desde 2008, su adopción y uso no se han explorado completamente. A esto hay que agregar que no existen estudios que analicen la adopción de criptomonedas o bitcoins en México.
Tratamiento fiscal de las criptomonedas	(Hernández, Ordóñez y Pérez, 2018)	No hay duda de que las criptomonedas seguirán estando en nuestra opinión, es cierto que pueden tener un gran o pequeño auge, sin embargo, era necesario su control desde el punto de vista financiero, esto daría certeza a las transacciones que se realizan. Sin embargo, se ha observado que el sector financiero permanece inactivo, al menos según lo visto por los expertos en este campo.

TABLA 10*RESULTADOS Y CONCLUSIONES OBTENIDOS EN PERÚ*

Perú		
Título	Autor	Resultados y Conclusiones
Las Criptomonedas: Una estrategia de inversión	(Cavello, coronel y Terrones, 2018)	Las criptomonedas se crean para que estén fuera de la ley de cualquier gobierno o cualquier país, por lo tanto, pueden realizar transacciones financieras o inversiones a través de Internet.
Las criptomonedas y su uso como alternativa para generar ingresos económicos en Perú – 2019.	(Palacios y Vargas, 2020)	Se argumenta que la regulación de las criptomonedas es inevitable por ahora, las monedas digitales que están en el mercado deben cumplir con los requisitos que les imponen el gobierno y las instituciones financieras con el fin de garantizar la seguridad y protección de los usuarios.
¿Las criptomonedas deben ser consideradas dinero?	(Asto y Villavicencio, 2019)	El Blockchain se considera una parte importante del nuevo sistema financiero, ya que es la estructura que protege la base de datos con información de los usuarios, ofrece la seguridad necesaria para las transacciones.

<p>VARIABLES QUE INFLUYEN EN LA INTENCIÓN DE ADOPCIÓN DE CRIPTOMONEDAS EN LATINOAMÉRICA (Berdejo, 2022)</p>	<p>Todas las variables se consideraron primero en este estudio como posibles factores que intervienen en la adopción de aceptar criptomonedas en América Latina directa o indirectamente en este comportamiento en diferentes grados. La variable más influyente encontrada en el estudio actual fue el valor percibido, que quedó rezagado con respecto al valor social.</p>
<p>EL USO DE CRIPTOMONEDAS EN CROWDFUNDING Y EN OTRAS ESTRATEGIAS DE NEGOCIO PARA PROMOVER EL CRECIMIENTO EMPRESARIAL INTERNACIONALMENTE (Berdejo, 2019)</p>	<p>Existe potencial para que Bitcoin y otras criptomonedas importantes ganen tracción en el mercado y creen una base con el tiempo. Es posible que, en menos de 10 años, formen parte de nuestra vida diaria y podamos comprar diversos bienes y servicios con su ayuda. En cuanto a su uso como forma de hacer crecer un negocio, en el futuro, muchas empresas podrán crear sus propias criptomonedas para usarlas de diferentes maneras para acelerar su crecimiento. Todo lo que se necesita es que los gobiernos apoyen estas nuevas iniciativas, creando las regulaciones necesarias que garanticen seguridad y confianza.</p>

TABLA 11

RESULTADOS Y CONCLUSIONES OBTENIDOS EN VENEZUELA

Venezuela

Título	Autor	Resultados y Conclusiones
Factores que determinan la adopción del Bitcoin en Venezuela	(Ayala,2020)	Se mostró un efecto positivo del riesgo país, que básicamente es el indicador de precios al consumidor, así como también un efecto negativo de las fluctuaciones cambiarias del dinero.

CAPÍTULO IV

4. DISCUSIÓN

El estudio fue realizado con la intención de revisar la producción literaria en América Latina sobre las criptomonedas como alternativas de inversión, de la misma manera se establecieron objetivos específicos, identificar las investigaciones primarias y secundarias que se han realizado en América Latina sobre criptomonedas, reconocer la metodología que fue utilizada para el desarrollo de estas investigaciones, y presentar los resultados más relevantes obtenidos en estas investigaciones. Tomando en cuenta todas las técnicas y herramientas utilizadas en la investigación, se pudo establecer los resultados obtenidos que serán discutidos a continuación:

Por lo tanto, se realizó una identificación de las fuentes de investigación primarias y secundarias.

En las investigaciones primarias se destaca que los autores se inducen en las tesis; la información fue recolectada por medio de 4 tesis de grado y 9 de postgrado, también se encontró 2 artículos científicos y 1 libro.

De la misma manera se realizó un análisis de las palabras clave de las fuentes primarias en las que se optó por las palabras más mencionadas en las investigaciones: Blockchain, Minería, Burbuja financiera, Criptomonedas, Monedas virtuales, Bitcoin, y Regulación económica. De las cuales se halló la palabra más mencionada es “criptomoneda” así también lo indica Cavello, Coronel y Terrones (2018) establecen las palabras clave en su investigación, entre ellas se encuentra “criptomoneda” indicando que las palabras clave no solo son útiles para realizar investigaciones, sino que también se utilizan para

analizar el trabajo del sujeto que se está estudiando, lo que le permite ver cambios en los métodos de investigación y otras cosas de interés para los investigadores.

En consecuencia, se observó la tendencia de las investigaciones de fuentes primarias por año y país, indicando que en el año 2020 se realizó la mayor cantidad de investigación sobre las criptomonedas en los países de Argentina, Venezuela, Colombia, México, y Perú. Así lo indica Contreras (2020) al monitorear las tendencias de investigación, es posible identificar áreas de estudio que están ganando importancia y relevancia, que pueden ser una fuente de nuevos conocimientos y avances.

En las investigaciones de fuentes secundarias se obtuvo que los autores se inclinan por los artículos de revista; se encontró 12 artículos de revista, 1 repositorio y 1 crítica literaria.

De igual manera se analizó las palabras clave de las fuentes de investigación secundarias en las que se analizó las siguientes palabras clave más utilizadas entre todas las investigaciones: dinero, criptomonedas, blockchain, comercio internacional, fintech, dinero fiduciario, inversiones, tokens, monedas virtuales, bitcoin, descentralizado, divisas, liquidez, volatilidad, y economía. Y se obtuvo que la palabra más utilizada es 'criptomonedas'. Asto y Villavicencio (2019) mencionan que las palabras clave son un componente crucial en muchas áreas, ya que permiten a los sistemas de información identificar y categorizar el contenido de manera eficiente.

Consecuentemente se analizó la tendencia de investigaciones de las fuentes secundarias, encontrando que, en el año 2022, 2019 y 2018 abarcó la misma cantidad de investigaciones en los países de Ecuador, Cuba, México, Costa Rica, Perú, Chile, y Colombia. Pérez (2018) en su investigación sobre el análisis de la transformación de las criptomonedas al paso de los años, hace énfasis en que al monitorear las tendencias

de investigación, es posible identificar oportunidades para la modernización y las nuevas tecnologías.

Para el reconocimiento de la metodología se analizó el enfoque y alcance de las investigaciones primarias y secundarias. En el enfoque se analizaron 3 componentes: enfoque cualitativo, cuantitativo y mixto.

En las investigaciones primarias y secundarias se encontró que el enfoque cualitativo es el más utilizado, concordando con Contreras (2020) indica que en los hallazgos en su investigación con respecto al mercado de valores: revisión de la literatura en Ecuador y propuestas de investigación se encontró que el enfoque cualitativo es el más utilizado en las revisiones literarias en América Latina.

Por consiguiente, para el análisis del alcance de las fuentes primarias y secundarias, intervienen los alcances: documental, descriptiva, exploratorio, correlacional, explicativa, y experimental.

En los cuales se obtuvo descriptivo y documental son los más utilizados por los autores en las investigaciones, coincidiendo con Gutiérrez (2020) que hace énfasis en que el alcance descriptivo y documental se utiliza en investigaciones científicas y sociales para describir y analizar información relevante sobre un tema específico.

En los aspectos de resultados y conclusiones que coinciden en mayor medida todos los autores es que resulta importante recalcar que se puntualiza que el mercado de criptomonedas continúa creciendo y evolucionando, y muchas instituciones financieras y empresas están comenzando a adoptar y utilizar criptomonedas. Es probable que la popularidad y el uso de criptomonedas continúen aumentando en el futuro, y puede ser una oportunidad interesante para los inversores que están decididos a asumir el riesgo.

Sin embargo, es importante hacer una investigación exhaustiva y tener una comprensión clara de los riesgos antes de invertir en cualquier criptomoneda.

Con las conclusiones obtenidas surge la interrogante: ¿Se puede determinar que este tipo de inversiones son de alto nivel de riesgo? El mercado de criptomonedas es altamente volátil, lo que significa que los precios pueden fluctuar significativamente en poco tiempo. La falta de regulación en este mercado también puede aumentar el riesgo de fraudes y estafas, lo que ha llevado a algunos inversores a tener precaución.

Así coincide Cárdenas, et al. (2022) indicando que el mercado de criptomonedas es un espacio en constante evolución, y es importante que los inversores hagan su propia investigación y evalúen los riesgos antes de invertir en este mercado. Con este análisis surge la interrogante: ¿Será posible realizar una investigación donde se analicen actores que se hayan decidido por esta alternativa de inversión para determinar su nivel de éxito o fracaso?

Estas alternativas deberían ser consideradas como investigaciones futuras que puedan realizar otros estudiantes de la carrera cuando inicien sus procesos de titulación.

CAPÍTULO V

5. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1 CONCLUSIONES

La búsqueda permitió analizar las revisiones literarias de las criptomonedas como alternativas de inversión en América Latina mediante la recopilación de información por medio de la técnica RAI. Se consideró así la clasificación de las fuentes de investigación primarias y secundarias, los autores, el año de publicación, el país, el título de la investigación, palabras clave, fuentes, metodología, resultados, y así se llega a las siguientes conclusiones:

- En la identificación de las investigaciones primarias y secundarias, se encontró que se han realizado más investigaciones primarias en tesis, le siguen los artículos científicos y libros en América Latina sobre criptomonedas, con respecto a las investigaciones secundarias no se encontró variedad de información, los artículos de revista fueron los que prevalecen en su información, en referencia al análisis de las palabras con más mención en las investigaciones de fuentes primarias y secundarias se encontró que la palabra “criptomonedas” es la más utilizada por los autores, también se detalló la tendencia por año de las fuentes primarias en la cual indica que existe un aumento significativo de investigaciones en el año 2020, y para las fuentes de investigación secundarias se encontró que para el año 2018, 2019 y 2022 que representan la tendencia más alta por año en investigaciones.

- Para ambas fuentes de investigación primarias y secundarias, en el reconocimiento de la metodología se obtuvo que el enfoque cualitativo es el más utilizado por los autores en las investigaciones, sin embargo en una cantidad específica de investigaciones se encontró el uso del enfoque cuantitativo y mixto debido a que en esas investigaciones se buscó analizar por medio de instrumentos estandarizados, como cuestionarios, encuestas o pruebas, el impacto al riesgo ligado al uso de las criptomonedas, y en el caso del alcance de la investigación se encontró que el más utilizado es el alcance descriptivo, de la misma manera una cantidad mínima de autores utilizan el alcance explicativo, exploratorio, documental y correlacional, para analizar y sintetizar la información disponible sobre un tema específico con respecto al uso de las criptomonedas .

- En el análisis de las conclusiones y resultados más relevantes, se encontró que la mayor cantidad de los autores coinciden en que no es factible invertir en las criptomonedas por la volatilidad y descentralización en América Latina.

5.2 RECOMENDACIONES

- Promover las investigaciones sobre criptomonedas como alternativa de inversión, con respecto a las investigaciones primarias se recomiendan que se publiquen más libros, artículos de revistas académicas, tesis y con respecto a las investigaciones secundarias que se realicen más críticas literarias, entrevistas, entre otros. Con respecto a la tendencia por año, para el aumento de investigaciones se recomienda utilizar diferentes estrategias, como identificar la importancia del tema, establecer colaboraciones, buscar fuentes de financiamiento, y fomentar la participación de la comunidad, de esta manera poner en práctica estas estrategias ayuda al aumento de tendencia de investigaciones.
- Se deberían realizar investigaciones con metodologías cuantitativas o experimental donde se planteen nuevos enfoques, aportando a la literatura trabajos con mayores evidencias que contribuyan a la toma de decisiones en esta alternativa de inversión.
- Se deberían tomar muy en cuenta los resultados y conclusiones a los que llegaron los investigadores de los diferentes trabajos revisados, sobre todo si se desea utilizar esta alternativa de inversión, de esta manera con el tiempo se podrá conocer a profundidad actores que intervienen directamente en su uso e identificar sus ventajas y desventajas en la aplicación.

6. REFERENCIAS

- Alonso Neire Miguel Angel. (2020). *ORIGEN, EVOLUCIÓN Y PROBLEMAS DEL DINERO HASTA LAS CRIPTOMONEDAS*. México.
- Asamblea Nacional República del Ecuador. (2014). *Código Orgánico Monetario y Financiero*. Quito, Ecuador. Obtenido de https://www.google.com/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=&cad=rja&uact=8&ved=2ahUKewiCvNvFyMn5AhX_VTABHS63B1sQFnoECAUQAQ&url=http%3A%2F%2Fwww.pge.gob.ec%2Fdocuments%2FTransparencia%2Fantilavado%2FREGISTROOFICIAL332.pdf&usg=AOvVaw3yDIGnusiklNaNOrApMq
- Asto Nadia y Villavicencio, María. (2019). *¿Las criptomonedas deben ser consideradas dinero?* Lima. Obtenido de https://repositorioacademico.upc.edu.pe/bitstream/handle/10757/626341/Asto_PN.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Ayala Diego Alejandro. (2020). *Factores que determinan la adopción del Bitcoin en Venezuela*. Caracas, Venezuela. Obtenido de <http://biblioteca2.ucab.edu.ve/anexos/biblioteca/marc/texto/AAV1909.pdf>
- Barroilhet Agustín. (2019). *Criptomonedas, economía y derecho*. Chile. Obtenido de <https://www.scielo.cl/pdf/rchdt/v8n1/0719-2584-rchdt-8-1-00029.pdf>
- Berdejo Pedro. (2019). *El uso de criptomonedas en crowdfunding y en otras estrategias de negocio para promover el crecimiento empresarial internacionalmente*. Perú. Obtenido de <https://revistas.upc.edu.pe/index.php/rgm/article/view/917/886>
- Berdejo Pedro. (2022). *VARIABLES QUE INFLUYEN EN LA INTENCIÓN DE ADOPCIÓN DE CRIPTOMONEDAS EN LATINOAMÉRICA*. Lima-Perú. Obtenido de <https://repositorio.usil.edu.pe/server/api/core/bitstreams/7cdc2bc8-18fe-45f7-9df9-b90098bc41a3/content>
- Blanco Lázaro. (2022). *Criptomonedas en nuestra América Latina: un nuevo amanecer financiero*. Cuba. Obtenido de <https://observatorio.anec.cu/uploads/c0b6f518-d6f5-4375-ab1d-e9038d3c3f9e.pdf>
- Caizapanta Martha, Borja Elisa y González María. (2018). *Desarrollo de las criptomonedas en Ecuador, responsabilidad y riesgo*. Quito-Ecuador. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/7144011.pdf>
- Cárdenas Alisva, Lascano Luis, Proaño Gladys, Macas Guadalupe y Chango Santiago. (2022). *El mundo de las criptomonedas y su importancia en el comercio virtual*. Ecuador. Obtenido de <https://www.revistapublicando.org/revista/index.php/crv/article/view/2351/2601>
- Cavello Max, Coronel Andy, Terrones Richard. (2018). *Las criptomonedas: Una estrategia de inversión*. Lima, Perú.

- Constitución de la República del Ecuador. (2018). *Constitución de la República del Ecuador*. Ecuador: Reforma Constitucional:Suplemento del Registro Oficial 449 de 20-oct-2008. Obtenido de <https://www.google.com/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=&cad=rja&uact=8&ved=2ahUKEwjfnKvuxsn5AhXZgIQIHXLQBYMQFnoECACQAQ&url=https%3A%2F%2Fwww.dpe.gob.ec%2Fwp-content%2Fdpetransparencia2012%2Fliteral%2FBaseLegalQueRigeLaInstitucion%2FLeYOrganicadelC>
- Contreras Jeslaine. (2020). *Mercado de Valores: Revisión literaria en Ecuador y propuestas de investigación*. Ecuador. Obtenido de <https://repositorio.pucese.edu.ec/bitstream/123456789/2608/1/Contreras%20Saltos%20Jeslaine%20America.pdf>
- Cuadrado Avilés Daniel; Ponce Molina David; Valdivieso Bonilla Alexis, Proaño Altamirano Gladys. (2021). *Revisión literaria de la implementación de Criptomonedas y Blockchain dentro de las Fintech en América latina*. Ecuador: SIGMA.
- Cuenca Álvaro. (2021). *Bitcoin y criptomonedas, ¿La nueva forma de dinero?, Bolivia y Latinoamérica en un entorno globalizado*. Bolivia. Obtenido de <https://repositorio.umsa.bo/bitstream/handle/123456789/27301/T-2928.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Fernández Katherine, Gallardo David y Oña Jennifer. (2017). *Evolución e impacto de las criptomonedas en la sociedad ecuatoriana*. Ecuador.
- Fonseca Robinsón y Tacuma Jhon. (2018). *El impacto de las criptomonedas en el Perú*. Bogotá. Obtenido de https://bibliotecadigital.ccb.org.co/bitstream/handle/11520/26876/Art%3Adculo%20de%20reflexi%3b3n%20Criptomonedas%20en%20Per%3ba%20%20J.%20Tacuma_organized.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Giraldo Luz Alejandra. (2020). *Realidad contable de las criptomonedas en Latinoamérica*. Colombia. Obtenido de <https://ojs.tdea.edu.co/index.php/agora/article/view/737/883>
- González Adalberto. (2022). *Estrategia de masificación en el uso de criptomonedas en América Latina*. México. Obtenido de <https://revistas.upr.edu/index.php/forumempresarial/article/view/20676/18191>
- González, Buñuel y Evid. (2006). *Toma de decisiones clínicas basadas en las mejores pruebas científicas*. España. Obtenido de <https://archivos.evidenciasenpediatria.es/files/41-10573-RUTA/B%3BASqueda%20eficiente%20de%20las%20mejores%20pruebas%20cient%3AD.PDF>
- Granda, García y Callol. (2003). *Importancia de las palabras clave en las búsquedas bibliográficas*. España. Obtenido de https://www.scielo.org/article/ssm/content/raw/?resource_ssm_path=/media/assets/resp/v77n6/carta2.pdf
- Gutiérrez Geraldine. (2020). *Tendencias de investigación de auditoría administrativa en América Latina periodo: 2008-2018*. Ecuador. Obtenido de

<https://repositorio.pucese.edu.ec/bitstream/123456789/2094/1/GUTI%C3%89RREZ%20OUNIGARRA%20GERALDINE.pdf>

- Hered, M. (2017). *Publicación científica: Un debe ser de las instituciones de educación superior*. Obtenido de <http://www.scielo.org.pe/pdf/rmh/v28n2/a01v28n2.pdf>
- Hernández Gerardo, Ordóñez Sergio y Pérez Stephanie. (2018). *Tratamiento fiscal de las criptomonedas*. México. Obtenido de <https://www.uv.mx/iic/files/2018/12/Num09-Art11-131.pdf>
- Hernández, Fernández y Baptista. (2014). *Metodología de la investigación*. México: McGRAW-HILL/INTERAMERICANA EDITORES.
- LEY DE COMPAÑÍAS. (2022). *LEY DE COMPAÑÍAS, CODIFICACIÓN*. QUITO, ECUADOR. Obtenido de <https://www.uasb.edu.ec/observatorio-pyme/wp-content/uploads/sites/6/2022/02/Texto-Legal-N%C2%B012.pdf>
- Lojo Tamara. (2018). *Bitcoin, un análisis de los determinantes de su valor en Argentina*. Argentina. Obtenido de <https://repositorio.udesa.edu.ar/jspui/bitstream/10908/16022/1/%5BP%5D%5BW%5D%20T.%20M.%20AyPP.%20Lojo%20M%C3%A1rquez,%20Tamara%20In%C3%A9s.pdf>
- López C y Camberos M. (2020). *Aceptación y confianza de Bitcoin en México: una investigación empírica*. México. Obtenido de <http://www.scielo.org.co/pdf/ecei/v14n28/1909-8367-ecei-14-28-16.pdf>
- Mance Euclides. (2019). *Criptomonedas, Signos de Valor y Liberación Económica en América Latina*. Costa Rica. Obtenido de <https://revistaotraeconomia.org/index.php/otraeconomia/article/view/14798/9374>
- Morales Diana. (2021). *Las criptomonedas en Cuba. Valoración de las bases para su regulación jurídica*. Cuba. Obtenido de https://dspace.uclv.edu.cu/bitstream/handle/123456789/12908/Trabajo_de_Diploma_Diana_Rosa_Morales%20Final%20ok.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- OCHOA VIVIANA. (2015). *LA CONSTITUCIÓN DEL CAMPO LITERARIO EN EL ECUADOR EN LA DÉCADA DE 1930 A TRAVÉS DE LA OBRA LAS CRUCES SOBRE EL AGUA DE JOAQUÍN GALLEGOS LARA*. QUITO, ECUADOR.
- Ossandon Francisco. (2019). *Tributación de las criptomonedas en Chile: desafíos regulatorios actuales*. Chile. Obtenido de <https://revistadematematicas.uchile.cl/index.php/RET/article/view/55836>
- Padilla Andrea y Aguilar Jessica. (2022). *ESTRATEGIAS PARA DESARROLLO DE UN MARCO NORMATIVO REFERENTE A LA REGULACIÓN DE LAS CRIPTOMONEDAS EN LATINOAMÉRICA*. Bogotá D.C. Obtenido de <https://repository.universidadean.edu.co/bitstream/handle/10882/12070/AguilarJessica2022.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Palacios Susan y Vargas Dina. (2020). *Las criptomonedas y su uso como alternativa para generar ingresos económicos el Perú, 2019*. Lima.

- Perez Gily. (2018). *Análisis de la evolución de la criptomoneda bitcoin en el mundo entre el 2010 y el 2018*. Bogotá D.C. Obtenido de <http://52.0.229.99/bitstream/20.500.11839/6923/1/1608234-2018-II-NIIE.pdf>
- Pineda Moisés, Pastrana Miguel y Ostos Yeisson. (2018). *Criptomonedas; Alternativa de Inversión y Medio de Pago*. Medellín, Colombia.
- Ramos Erick, Flores Margoth y Zeballos Ricardo. (2017). *IMPACTO DE LAS CRIPTOMONEDAS EN LA POBLACIÓN ESTUDIANTIL UNIVERSITARIA DE LA REPÚBLICA DE PANAMÁ*. Bolivia. Obtenido de <http://repositorio.umecit.edu.pa/bitstream/handle/001/4069/document-7.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Restrepo Jorge y Ocampo, Mariana. (2019). *Las criptomonedas: ventajas y desventajas para la economía de las personas y las empresas en la ciudad de Medellín*. Medellín, Colombia. Obtenido de <https://dspace.tdea.edu.co/bitstream/handle/tda/561/LAS%20CRIPTOMONEDAS%20VENTAJAS%20Y%20DESVENTAJAS.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Riquelme Eneas. (2020). *MONEDAS VIRTUALES Y SU IMPACTO EN EL COMERCIO ELECTRÓNICO E-COMMERCE*. Argentina.
- Tamayo M. (2015). *El proceso de la investigación científica*. México: Limusa: 5.ª Edición.
- Tocancipa Jairo. (2008). *El trueque: tradición, resistencia y fortalecimiento de la economía indígena en el Cauca*. Bogotá. Obtenido de <https://core.ac.uk/reader/213720360>