



**CONSECUENCIAS DEL AUMENTO DEL DÓLAR ANTE LA AMENAZA DE LA
APARICIÓN DE PLATAFORMAS DE INVERSIONES CON RENTABILIDADES ALTAS
Y FRAUDULENTAS**

PRESENTADO POR:

ELIANA CARABALLO CANTILLO

OSCAR HERNÁNDEZ ESPINOSA

MARICELA VILLA GONZALEZ

TRABAJO DE GRADO PARA OBTENER TÍTULO CONTADOR PÚBLICO

**ESCUELA DE CONTADURÍA PÚBLICA
PROGRAMA DE CONTADURÍA PÚBLICO
CARTAGENA DE INDIAS D.T. Y C.**

2024

**CONSECUENCIAS DEL AUMENTO DEL DÓLAR ANTE LA AMENAZA DE LA
APARICIÓN DE PLATAFORMAS DE INVERSIONES CON RENTABILIDADES ALTAS
Y FRAUDULENTAS**

PRESENTADO POR:

ELIANA CARABALLO CANTILLO

OSCAR HERNÁNDEZ ESPINOSA

MARICELA VILLA GONZALEZ

COORDINADORA DE INVESTIGACION

SHIRLI LUCIA HERNANDEZ MARTINEZ

ASESOR METODOLÓGICO:

JORGE LUIS PUERTA SALAS

TRABAJO DE GRADO PARA OBTENER TÍTULO CONTADOR PÚBLICO

ESCUELA DE CONTADURÍA PÚBLICA

PROGRAMA DE CONTADURÍA PÚBLICO

CARTAGENA DE INDIAS D.T. Y C.

2024

DEDICATORIA

Queremos expresar nuestro más sincero agradecimiento a DIOS y a todas las personas que han sido parte de este importante logro en nuestras vidas.

ELIANA CARABALLO CANTILLO

Mi abuelo y mi papá (QEPD) que cuidaron de mi desde el cielo para lograr mi objetivo. A mi hija, mi mayor motor para seguir adelante, Su alegría y amor son mi mayor regalo. A mi familia (Abuela, Mama, Hnas., tíos y primos) a mis amigos y aquellas personas que se quedaron en el proceso, pero que siempre estuvieron al pendiente de mí para poder alcanzar mi meta. A mi grupo de trabajo Oscar, Maricela, Juan quienes siempre trabajamos juntos e incansablemente para poder obtener la Victoria.

OSCAR HERNANDEZ ESPINOSA

A mi querida madre, cuyo amor y sacrificio han sido mi guía, mis hermanos, por estar siempre a mi lado, complicidad han sido un regalo invaluable. A mis adorables hijos, quienes son mi mayor motivación y la razón de mi esfuerzo por ser mejor. A mi abuela, que, con su cariño y consejos siempre acertados, ha llenado mi vida de amor y sabiduría. A mis amigos, Eliana y Maricela su ánimo constante y por ser mi red de apoyo en los momentos difíciles. Su compañía ha hecho este viaje mucho más significativo, ameno y gratificante.

MARICELA VILLA GONZALEZ

A mi madre, por ser mi pilar y mi mayor inspiración, su ayuda ha sido fundamental en este camino. A mi esposo, por estar a mi lado en cada momento de este proceso. Tu paciencia, amor y constante apoyo me han dado la fuerza para superar cada obstáculo. A mis hijas, mi motor y razón de ser. Me inspiran a ser mejor cada día y a luchar por un futuro mejor. A mi abuelo Antonio Villa, quien, aunque ya no está con nosotros, siempre me impulsó a superarme y a alcanzar mis metas. Su ejemplo y sabiduría siguen vivos en mi corazón. A mi padre, mis hermanas y mis amigos Eli, Oski y Juan, por su compañía, ánimo y por estar siempre ahí en los momentos más importantes. Su amistad y apoyo han sido un pilar esencial en mi vida.

AGRADECIMIENTOS

Agradecemos primeramente a DIOS porque nos sostuvo de su mano para no desfallecer y lograr nuestro objetivo.

A nuestras familias por su amor incondicional, apoyo constante para decir “SI PUEDES”, y su paciencia durante todo este proceso. Su confianza en nosotros y su comprensión nos han motivado a seguir adelante y alcanzar nuestras metas.

A nuestros amigos, por su compañía, ánimo y por estar siempre presentes en los momentos cruciales. Su amistad ha sido un pilar esencial en nuestra vida académica y personal, Juan Camilo Oviedo Perez.

A la Universidad del SINU y sus docentes, gracias por su dedicación, paciencia y por compartir su conocimiento con nosotros. Gracias por abrirnos sus puertas para lograr nuestra meta de ser profesional.

A nuestro Tutor JORGE PUERTAS por su invaluable orientación, apoyo y consejos durante la realización de este trabajo. Su compromiso y profesionalismo han sido clave para el desarrollo de nuestra tesis

A nuestros compañeros de clases por su colaboración, compañerismo y por ser parte de esta experiencia educativa. Juntos hemos superado desafíos y hemos aprendido valiosas lecciones que nos acompañarán siempre.

Finalmente, agradecemos a todas las personas que de alguna manera han contribuido a nuestro crecimiento personal y profesional. Este logro es el resultado del esfuerzo colectivo y del apoyo incondicional de todos ustedes.

RESUMEN

PALABRAS CLAVE: Mercados Financieros, Inversiones Legítimas y Establecidas, Pérdida de Capital, Autoridades Reguladoras, Disminución en la confianza del mercado.

ABSTRACT

KEYWORDS: Financial Markets, Legitimate and Established Investments, Loss of Capital, Regulatory Authorities, Decrease in Market confidence.

Consecuencias del aumento del dólar ante la amenaza de la aparición de plataformas de inversiones con rentabilidades altas y fraudulentas.

TABLA DE CONTENIDO

TÍTULO	9
1. INTRODUCCIÓN.....	10
2. PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN	11
2.1. Planteamiento del problema.....	11
2.2. Formulación del problema de investigación.....	12
2.3. Sistematización del problema de investigación	12
3. JUSTIFICACIÓN.....	13
4. OBJETIVOS DE INVESTIGACIÓN	14
4.1. Objetivo general.....	14
4.2. Objetivos específicos	14
5. MARCO REFERENCIAL DE LA INVESTIGACIÓN	15
5.1. Antecedentes de Investigación.....	15
5.2. Marco teórico de investigación.....	18
5.2.1. Inversiones digitales.....	20
5.2.2. Inversiones digitales: Un panorama de las criptomonedas.	25
5.3. Marco conceptual de investigación.....	28
5.4. Marco normativo o legal de investigación.....	29
6. DISEÑO METODOLÓGICO DE LA INVESTIGACIÓN.....	30
6.1. Tipo de Investigación.....	30
6.2. Clase de Investigación	30
7. RESULTADOS DE INVESTIGACIÓN	32
7.1. Caracterizar las plataformas de inversión que nacieron producto del aumento del dólar con el ofrecimiento de rentabilidad altas, que han sido fraudulentas.....	32
7.2. Describir las consecuencias ocasionadas en las plataformas de inversiones con rentabilidades altas y fraudulentas en consecución del aumento del dólar	35
7.3. Analizar las amenazas ocasionadas por las plataformas de inversiones con rentabilidades altas y fraudulentas en consecución del aumento del dólar	38
8. CONCLUSIONES.....	42
9. RECOMENDACIONES	43
10. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	45

Consecuencias del aumento del dólar ante la amenaza de la aparición de plataformas de inversiones con rentabilidades altas y fraudulentas.

CONTENIDO DE FIGURAS

Figura 1. Tipos de Transacciones en las Inversiones Digitales.....	23
Figura 2. Inversiones seguras en los mercados digitales.	24
Figura 3. Criptomonedas más utilizada en los últimos tiempos.	27
Figura 4. Evolución de las Criptomonedas.	28
Figura 5. Fases de una investigación cualitativa.....	30

CONTENIDO DE TABLAS

Tabla 1. Clases de Investigación.	31
---	----

Consecuencias del aumento del dólar ante la amenaza de la aparición de plataformas de inversiones con rentabilidades altas y fraudulentas.

TÍTULO

Consecuencias del aumento del dólar ante la amenaza de la aparición de plataformas de inversiones con rentabilidades altas y fraudulentas.

Consecuencias del aumento del dólar ante la amenaza de la aparición de plataformas de inversiones con rentabilidades altas y fraudulentas.

1. INTRODUCCIÓN

En el contexto actual, el nacimiento de plataformas de inversiones cuyas rentabilidades son altas (la variante es el desarrollo de una actividad fraudulenta que busca captar los ingresos necesarios para embaucar y desaparecer a los “inversionistas”), vislumbrando diversas proyecciones que a simple vista son atractivos para aquellas personas que buscan la generación de *ingresos pasivos*¹ mediante la inversión y recuperación de su capital, incluyendo, los intereses o rendimientos que procedan a partir de esto.

Lo anterior, lo sustenta Bedoya & González (2022) señala.

Esta innovación trae consigo muchos beneficios y oportunidades que han motivado a muchas personas y empresas a apostar por esta modalidad, entre estas, podemos resaltar que, gracias a la descentralización de las criptomonedas no hay regulación por ningún banco o entidad. Son los usuarios quienes tienen el control total de todos sus movimientos, estas también tienen un bajo costo debido a que no cuentan con intermediarios en las operaciones que busquen sacar provecho de estas por medio de las comisiones. (p. 1)

De esta forma, mediante una investigación cualitativa, se realizará un estudio descriptivo mediante la búsqueda documental de todas las teorías e informaciones de bases de datos científicas y demás autores que hayan centrado su objeto de estudio en la temática brindada, para así, dar respuesta al problema de investigación y generar científicidad y conciencia para personas que quieran ingresar en este tipo de inversiones de alto riesgo.

¹ Al mencionar ingresos pasivos se hace énfasis a aquella generación de ingresos (dinero) mediante métodos diferentes a los que un contribuyente lo realiza (Contratos laborales, prestación de servicio, etc.), y es mediante la utilización de este tipo de “inversiones” para capitalizar de forma más rápida y obtención de rendimientos (cuyas sumas son desproporcionadas).

Consecuencias del aumento del dólar ante la amenaza de la aparición de plataformas de inversiones con rentabilidades altas y fraudulentas.

2. PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

2.1. Planteamiento del problema

En la actualidad, la volatilidad del dólar en el marco de los mercados financieros ha permitido la creación de nuevas alternativas de generación de ingresos a raíz de esta moneda. Sin embargo, la practicidad de las nuevas herramientas financieras que subyacen de esta problemática está la aparición de plataformas digitales que ofrecen rentabilidades altas a un bajo porcentaje de inversión, en el cual, muchas de ellas resultan ser estafas y fraudes, generando incertidumbre en torno al inversionista, o persona que decide invertir su dinero, en estas plataformas.

Extrapolando lo anterior, al disponer de un aumento del dólar, produce un efecto directamente proporcional en aumentos del costo de vida de una persona, incrementando la oferta, cuya demanda, dependerá de la adaptación y la capacidad financiera que posean las personas para hacerle frente a esta nueva realidad. Por tanto, la búsqueda de nuevas formas de inversión encausa alternativas de solución a nuevas formas de generar “ingresos” con un margen alto de riesgo, teniendo rentabilidades altas en dichas billeteras (denominado así a las plataformas digitales del Trading).

A razón de esto, mediante esta investigación se propone el estudio de todas las consecuencias del aumento del dólar y el análisis de las alternativas que están en el mercado, ofreciendo oportunidades de inversión con rentabilidades alta, conociendo así, la operacionalización y métodos que emplean para desarrollar una actividad fraudulenta que, en países como Colombia, no están legalizadas y ante cualquier ilegalidad percibida, no se cuenta con un respaldo normativo para recuperar dicha inversión.

Consecuencias del aumento del dólar ante la amenaza de la aparición de plataformas de inversiones con rentabilidades altas y fraudulentas.

2.2. Formulación del problema de investigación

¿Qué consecuencias se han producido por el aumento del dólar ante la amenaza de la aparición de plataformas de inversiones con rentabilidades altas y fraudulentas?

2.3. Sistematización del problema de investigación

¿Qué plataformas de inversión nacieron producto del aumento del dólar con el ofrecimiento de rentabilidad altas, que han sido fraudulentas?

¿Qué consecuencias se han ocasionado por el aumento del dólar en el mercado financiero?

¿Cuáles han sido las amenazas ocasionadas por las plataformas de inversiones con rentabilidades altas y fraudulentas en consecución del aumento del dólar?

Consecuencias del aumento del dólar ante la amenaza de la aparición de plataformas de inversiones con rentabilidades altas y fraudulentas.

3. JUSTIFICACIÓN

En el marco del análisis las consecuencias del aumento del dólar ante la amenaza de la aparición de plataformas de inversiones con rentabilidades altas y fraudulentas, se desarrolla una investigación exhaustiva para el conocimiento del mercado financiero (con énfasis en las inversiones producidas en las nuevas plataformas) y las afectaciones producidas en las personas que ingresan en estas billeteras (término relacionado al mercado del trading) para la obtención de rentabilidades alta, en el cual, su riesgo es mayor y mayormente, dichas plataformas ofertan y ofrecen estos servicios al inicio, pero posteriormente, captan los mayores fondos posibles y se convierten en un fraude.

Por tanto, esta investigación se realiza de índole para toda la comunidad académica, en el cual, conozcan los diferentes riesgos inherentes al optar por invertir estas billeteras digitales, con base a esto, se podrán convertir en multiplicadores para evaluar los riesgos existentes y buscar otras alternativas, de menor riesgo pero con un margen de rentabilidad garantizado, sin premura a que pueda ser una actividad fraudulenta donde se pueda perder la totalidad de todos los recursos financieros aportados.

Consecuencias del aumento del dólar ante la amenaza de la aparición de plataformas de inversiones con rentabilidades altas y fraudulentas.

4. OBJETIVOS DE INVESTIGACIÓN

4.1. Objetivo general

Identificar las consecuencias del aumento del dólar ante la amenaza de la aparición de plataformas de inversiones con rentabilidades altas y fraudulentas.

4.2. Objetivos específicos

- Caracterizar las plataformas de inversión que nacieron producto del aumento del dólar con el ofrecimiento de rentabilidad altas, que han sido fraudulentas.
- Describir las consecuencias ocasionadas en las plataformas de inversiones con rentabilidades altas y fraudulentas en consecución del aumento del dólar.
- Analizar las amenazas ocasionadas por las plataformas de inversiones con rentabilidades altas y fraudulentas en consecución del aumento del dólar.

Consecuencias del aumento del dólar ante la amenaza de la aparición de plataformas de inversiones con rentabilidades altas y fraudulentas.

5. MARCO REFERENCIAL DE LA INVESTIGACIÓN

5.1. Antecedentes de Investigación

En el desarrollo de la presente investigación, se realizó una búsqueda documental de todos aquellos trabajos científicos que se relacionan con la problemática planteada en este trabajo, con el objetivo, de lograr una cohesión y adherencia de aspectos teóricos, metodológicos y el abordaje de los resultados. En este orden de ideas, se tomó la investigación realizada por Valery Tatiana Cifuentes Narváez titulada “consecuencias del aumento del dólar en las importaciones que realiza la MiPymes Sonorizamos FMT SAS entre los años 2018 y 2019”.

Adicional, tuvo como objetivo identificar la manera como afecta el incremento del dólar en las importaciones que realiza SONORIZAMOS FMT S.A.S durante los años 2018 y 2019. En el marco del análisis realizado, Cifuentes, (2021) señala.

Este trabajo se proyectó como una investigación a las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas (MIPYMES) de la ciudad de Bogotá, ubicadas en el Complejo Electrónico y Comercial Tundama en la localidad de Santa Fe, las cuales tienen como objeto comercial desarrollar procesos de importación directa de insumos electrónicos y a su vez, dependen de la variación del dólar americano (USD) para ejercer sus negociaciones. (p.13)

Adicional a lo anterior, Cifuentes, (2021) afirma que empleará el siguiente abordaje metodológico.

El desarrollo del presente trabajo se realizó bajo un estudio de tipo exploratorio, esto con el objetivo de “examinar un tema o problema de investigación poco estudiado, del cual se tienen muchas dudas o no se ha abordado antes”. (Hernández, R., Fernández, C. y Baptista, M., 2014, p. 91). Buscando entender si realmente el tipo de cambio (USD) tuvo la suficiente influencia como

Consecuencias del aumento del dólar ante la amenaza de la aparición de plataformas de inversiones con rentabilidades altas y fraudulentas.

para determinar cambios a lo largo del tiempo en fenómenos ajenos a una organización y si es por esta misma razón que pudo generar afectaciones internas. (p.29)

La investigación llevada a cabo en SONORIZAMOS FMT S.A.S demuestra que los factores externos como: el precio del petróleo, las problemáticas ejercidas entre los dos países potencia (EE. UU y R.P China) y la flexibilidad del tipo de cambio en Colombia, si están completamente ligados a las variaciones del USD. Por tal motivo, resultan sumamente influyentes en la microempresa, ya que generan cambios repentinos en la gestión y en los procesos de venta de los productos importados del exterior. (Cifuentes, 2021, pág. 50)

Por otro lado, se tomó la investigación titulada “análisis de riesgos en la APP Trade Marketing RobinHood” desarrollada por Doris Jazmín Ramos Angulo, la cual, tuvo como objetivo efectuar un análisis de riesgos de la App de Trade marketing RobinHood aplicando la norma NTC-ISO/IEC27005 -2009 y proponer un plan para mitigar los riesgos para los usuarios. Adicional, Ramos, (2021) señala.

RobinHood es una compañía americana constituida desde el año 2013 dedicada a servicios financieros del mercado bursátil a través de una plataforma digital diseñada para dispositivos móviles y de escritorio, que lleva su propio nombre. La misma es reconocida por ofrecer operaciones sin comisiones de acciones y fondos negociables en la bolsa, es muy conocida entre los Millennials ya que permite comprar acciones e invertir sin un saldo mínimo. (p.7)

De acuerdo con la matriz de riesgos generada se observa que la compañía está incurriendo en varios de los riesgos allí descritos como por ejemplo acceso no autorizado a la aplicación por parte de personas externas al país autorizado para su acceso o uso. Errores en el funcionamiento de sus aplicaciones, e incumplimiento de la normatividad, lo cual desencadenó la sanción o

Consecuencias del aumento del dólar ante la amenaza de la aparición de plataformas de inversiones con rentabilidades altas y fraudulentas.

multa que le impuso la FINRA debido a la gran cantidad de quejas de los usuarios, ocasionando pérdidas financieras para la compañía. (Ramos, 2021, pág. 48)

Finalmente, se tomó el estudio titulado “el ecosistema de las Fintech y su regulación” desarrollada por Laura Rodríguez Delgado y Andrés de Greiff Correa”. En sus planteamientos, Rodríguez & De Greiff, (2022) esboza.

Para muchas personas la concepción de las tecnologías financieras es que son una figura relativamente novedosa, dado el “boom” tecnológico que se ha presentado en los últimos 20 años. No obstante, esta concepción es completamente errónea, ya que las tecnologías financieras se remontan a comienzos del siglo XX. Por ende, con el paso del tiempo, queda cada vez más claro que las tecnologías financieras son herramientas complementarias al servicio de la banca tradicional y no una institución financiera perse. En ese orden de ideas, es menester analizar cómo ha sido el auge de estas tecnologías a través del tiempo y que han hecho las autoridades para regular su uso en el mercado. (p.4)

Las tecnologías financieras (en adelante, “Fintech”) son “empresas que intermedian en todos los ámbitos del mundo de las finanzas actuando como brokers (intermediarios), como mediadores de pago, como emisores y receptores de transferencias o como asesores financieros”. Dichas tecnologías financieras buscan generar un impacto en la forma en que tradicionalmente operan los mercados financieros en el mundo, tienen su origen hace más de 100 años. Anteriormente, no se concebía el concepto de utilizar plataformas a través de la cuales se podía acceder a servicios que ofrecían los bancos únicamente, pero a través del tiempo se ha evidenciado un crecimiento exponencial de la adaptación de las entidades financieras al boom de la tecnología. (Rodríguez & De Greiff, 2022, pág. 4)

Consecuencias del aumento del dólar ante la amenaza de la aparición de plataformas de inversiones con rentabilidades altas y fraudulentas.

5.2. Marco teórico de investigación

En la fundamentación de teórica de esta investigación, se tuvo en cuenta una revisión documental en bases de datos indexadas, las cuales, datan por Scopus, Google Académico, Redalyc, Scielo y demás. En efecto, Loo (2021) señala.

La estabilidad de los precios en los países, son básicamente el objetivo primordial que las autoridades deberían perseguir en el tiempo de sus mandatos. Tener un conocimiento sobre lo que hay detrás de una economía estable y con precios constantes en el tiempo, es vital para plantear estrategias que permitan cumplir tal cuestión. Por ello, aparte de tener en cuenta los factores internos que determinan los niveles de precios dentro de un país, se toma en cuenta también el campo externo, ya que con los años y con el desarrollo de la globalización, la economía de los países se ve afectada también por los sucesos ocurridos en los demás países del mundo. (p.112)

El tipo de cambio es la forma en que se mide el valor de una moneda con respecto a otra; del dólar de los Estados Unidos de América con, por ejemplo, la moneda sol en Perú, el peso en Colombia, denominado “peso colombiano”, o el real en Brasil. El tipo de cambio es reflejado por las variaciones en la oferta y demanda de divisas, a esto se le conoce como un régimen de flotación. Dicha variación está influida, a parte de otros factores, principalmente por la evolución o cambios de los términos de intercambio; es decir, en la relación que hay entre los precios de los productos de exportación y los de precios de los productos de importación; el nivel de comercio exterior, “los flujos de capital y cambios en las decisiones de portafolio de las personas, empresas y bancos.” (Banco Central de Reserva del Perú, 2021)

La medición del poder adquisitivo de una moneda se da en base a la suma de bienes y servicios que puede adquirir esta. Para que se cumpla la PPC, cualquier alteración en el tipo de cambio tiene que ser parecida a la resta entre la inflación del otro país o grupo de países; es decir,

Consecuencias del aumento del dólar ante la amenaza de la aparición de plataformas de inversiones con rentabilidades altas y fraudulentas.

la inflación externa, y la inflación interna. El tipo de cambio real es una definición relevante en el campo económico. Esta medida “captura el precio relativo de los bienes y servicios de una economía respecto a otro país o conjunto de países”. $TCR = \frac{E \cdot P^*}{P}$, donde: TCR = Tipo de Cambio Real E = Tipo de Cambio Nominal P* = Nivel de precios externo P = Nivel de precios doméstico (Bermúdez, 2021)

Por otro lado, aterrizando todo lo anterior, se hace énfasis en el desarrollo en los campos de los Blockchain, criptomonedas y los fenómenos delictivos en materia informativas encausados por el aumento del dólar. Con base a esto, Pérez (2020) afirma.

La introducción del Blockchain y las criptomonedas ha generado una gran preocupación por su potencial criminógeno ya que han sido utilizados en actividades ilícitas, tanto como instrumento para la comisión de delitos como siendo objeto material de los mismos. El objetivo de este artículo es contrastar si los delitos cometidos utilizando las criptomonedas que generan más preocupación en la doctrina y en las autoridades legislativas y administrativas elegidas en nuestro estudio coinciden con los delitos relacionados con las criptomonedas a los que se están enfrentando los tribunales penales españoles. (p.2)

En el análisis de dos casos en los que la criptomoneda aparece como objeto material del delito de estafa se observa que, a pesar de la similitud entre ambos, existen disparidades en su interpretación. De esta manera, cuando el Bitcoin era objeto del delito las causas fueron sobreseídas por resultar imposible identificar a los responsables, como ocurrió en la Audiencia Provincial de Ávila en el año 2018 (AAP de Ávila, Nº Resolución 150/2018, 15 de junio de 2018).

Los hechos del caso recogían un presunto delito de estafa puesto que el perjudicado invirtió Bitcoins en una empresa y no los logró recuperar. En su momento el Juzgado de

Consecuencias del aumento del dólar ante la amenaza de la aparición de plataformas de inversiones con rentabilidades altas y fraudulentas.

Instrucción sobreseyó el caso fundamentando que no se pudo identificar a los autores. A pesar de algunos indicios para la posible identificación de las personas responsables a través de sus dominios en internet, la Audiencia Provincial no modificó el sobreseimiento. La inadmisión de la querrela fue justificada por diversos argumentos que manifestaban un conocimiento escaso sobre las criptomonedas y una permanente identificación con el riesgo.

Con base a lo mencionado anterior, se detallarán mediante subcapítulos la fundamentación teórica de la investigación.

5.2.1. Inversiones digitales.

En este sentido, Delgado (2023) señala.

El impacto de la globalización en el mundo ha implementado nuevas tecnologías en la gestión financiera, las mismas que han influenciado en el sistema económico, produciendo el incremento de nuevas empresas digitales, existiendo una relación dinámica y equilibrada entre el Estado, mercado y sociedad, por ende, la inversión en plataformas digitales tiene como objetivo facilitar los servicios a las personas mediante el uso de recursos innovadores a través del internet. (p.4)

La existencia del internet ha permitido a las personas adaptarse al desarrollo de sistemas digitales de pagos y accesos no convencionales a organismos regulados y descentralizados por lo cual Buenaño et al, (2021) afirman que las necesidades del mercado en un mundo cada vez más competitivo obligan a las empresas a mejorar e invertir en Tics para mejorar sus métodos de trabajo y acercarse a sus clientes.

Existen personas desempleadas que acuden a plataformas digitales a invertir sus recursos económicos con la finalidad de incrementarlos para después usarlos en nuevos emprendimientos, generando de esta manera mayores ganancias en sus trabajos, la ayuda que aporta los sitios web

Consecuencias del aumento del dólar ante la amenaza de la aparición de plataformas de inversiones con rentabilidades altas y fraudulentas.

son intercambiar el dinero de manera virtual y rápida disminuyendo el tiempo de filas, trámites, contagios masivos y movilidad. (Delgado, 2023, pág. 4)

Por su parte, Delgado (2023) continúa afirmando.

La facilidad de uso de las nuevas herramientas en Internet, como blogs, redes sociales, wikis o podcasts, permite a muchos usuarios, incluidos aquellos con NEAE, navegar en Internet, no solo con temas en función de sus necesidades e intereses, sino también con un nuevo comienzo en la sociedad. (Gallegos, 2019). (p.5)

La idea de invertir online es una manera fácil, pero se debe tener responsabilidad con el dinero, por lo que se debe investigar cómo funcionan el tipo de inversión, tener en cuenta los riesgos, controlar las expectativas, obtener ganancias; por eso se debe indagar viendo videos, escuchando audios, conversando con personas que ya hayan usado dicha plataforma, antes de tomar una decisión tan arriesgada.

Para obtener una inversión segura hay que ser precavidos, no dejarse llevar por las ganancias rápidas primero se debe investigar verificando las referencias de dichas plataformas, productos que ofrecen, empresas en las cuales se va a invertir, buscar otras fuentes de información como periódicos, blogs de economía, revistas financieras, portales de inversión, revisando siempre las páginas oficiales. (Delgado, 2023, pág. 5)

A su vez, Delgado (2023) hace el siguiente planteamiento.

Comunicarse con las entidades reguladores de cada país para confirmar la veracidad, trayectoria, seriedad y confiabilidad de las plataformas o fondos de inversión por ende Useche, Vásquez, Vásquez, & Ordóñez, (2021) argumentan que las estrategias comerciales son actividades realizadas por una organización para intentar crear valor, capital social y ventajas competitivas

Consecuencias del aumento del dólar ante la amenaza de la aparición de plataformas de inversiones con rentabilidades altas y fraudulentas.

únicas mediante la creación de una ventaja competitiva en el mercado. Cabe recalcar que obtener información, permite dar veracidad a las plataformas digitales a la hora de invertir los recursos para generar mayores ganancias sea seguro. (p.5)

Los altos niveles de desempleo han creado en las personas la necesidad de generar sus propios recursos, iniciando un emprendimiento o empresas emergentes por la falta de empleo o una fuente de ingresos económicos, donde ellos puedan solventar sus necesidades básicas ofreciendo un servicio o producto elaborado por uno mismo tomando acciones humanas creativas para construir algo de valor con pasión y compromiso. (Delgado, 2023, pág. 5)

Las nuevas ideas y la integración de métodos comerciales no solo satisfacen las necesidades del mercado financiero actual, sino también para hacer frente a los cambios económicos basados en la realidad del desarrollo del sistema financiero, lo que permite resistir los cambios y problemas. (Ordóñez et al, 2020)

Estas innovaciones son herramientas desarrolladas en el campo de la criptografía y en la gestión de las redes informáticas, siendo sistemas tecnológicos que tienen sus propios objetivos principales para generar confianza en los usuarios que las utilicen. Las criptomonedas o monedas digitales son un nuevo tipo de activo digital que se puede utilizar en diversas aplicaciones, como la transferencia de dinero o la inversión. A diferencia de muchas empresas en las que puede invertir, no existe una entidad legal específica responsable de la protección del consumidor en criptomonedas. La naturaleza única y limitada de esta tecnología hace que sea imposible utilizar métodos legales convencionales. (García & Rejas, 2022)

Entre los beneficios que ofrecen las plataformas, en su mayoría, han logrado la industrialización, debido a que las ganancias obtenidas por el sistema de criptomonedas son más

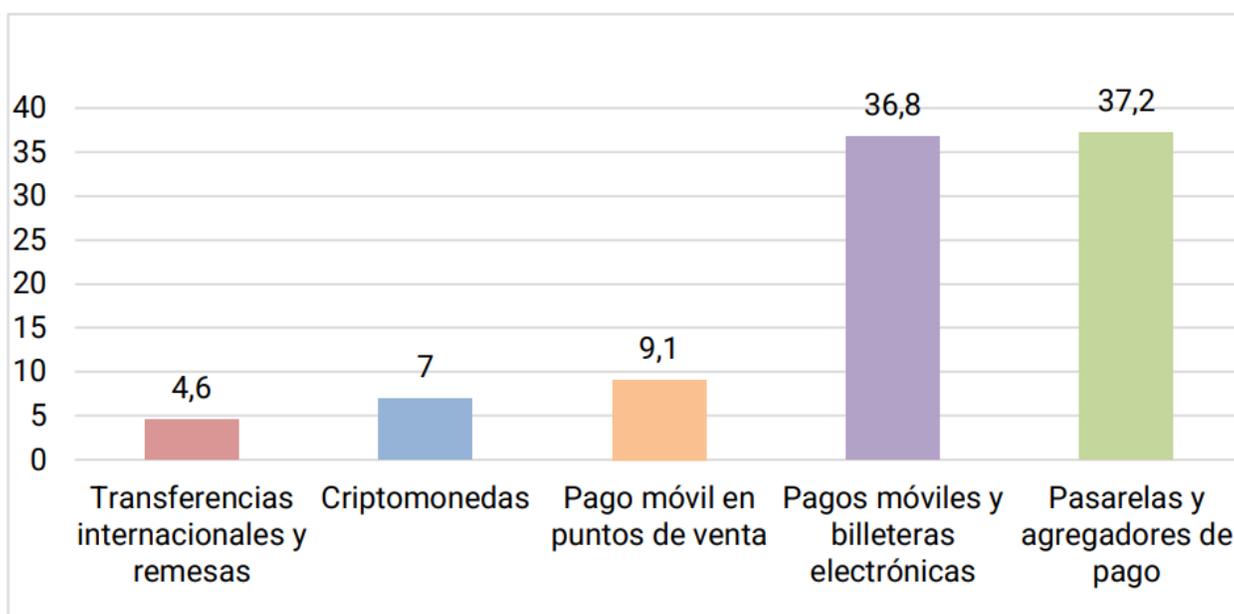
Consecuencias del aumento del dólar ante la amenaza de la aparición de plataformas de inversiones con rentabilidades altas y fraudulentas.

fáciles de utilizar para generar altos niveles de vida, permitiendo satisfacer algunas necesidades sin ejercer mucho trabajo y tratando de no correr el peligro de ser estafado o engañado por los sitios web, entrando a formar parte de las estafas piramidales realizadas por empresas fantasmas.

(Delgado, 2023, pág. 6)

Lo anterior, se sintetiza en la siguiente figura. Ver figura 1.

Figura 1. Tipos de Transacciones en las Inversiones Digitales.



Fuente: Toma de (Delgado, 2023).

El análisis de la figura anterior se detalla por el autor Delgado (2023), para tal efecto, se mostrará con los siguientes numerales para el panorama teórico.

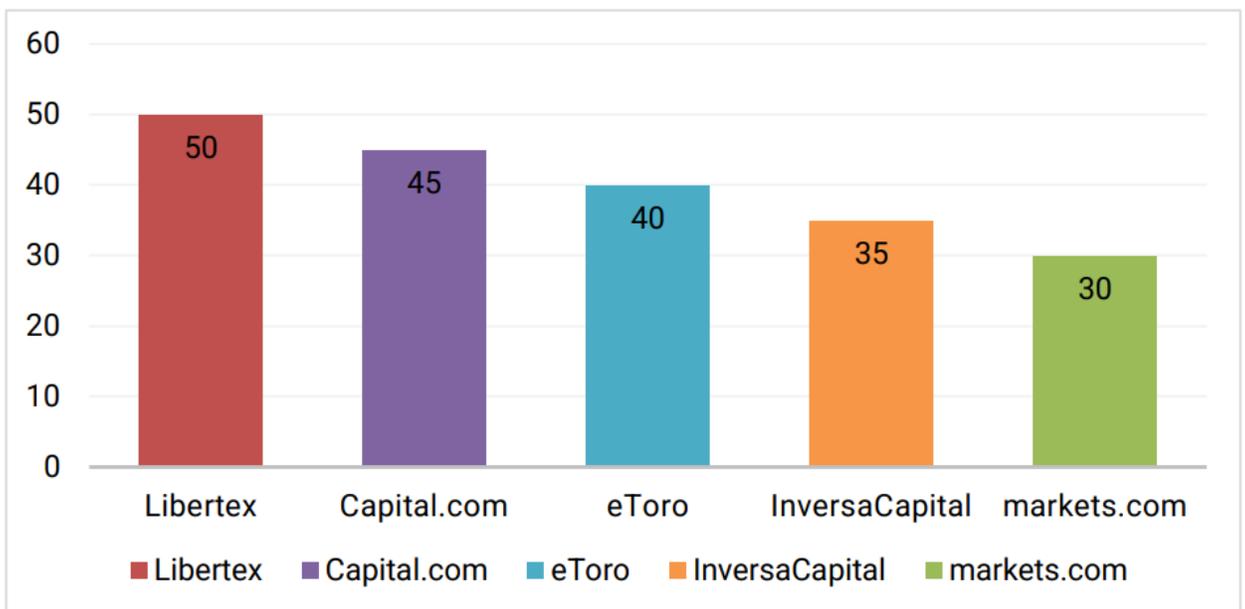
- En la figura 1 indica que las transacciones que más relevancia va teniendo en los tiempos son los pagos móviles y billeteras electrónicas en conjunto con algunos agregados de pagos quedando atrás ya las remesas y comenzando a surgir las transacciones en criptomonedas.

Consecuencias del aumento del dólar ante la amenaza de la aparición de plataformas de inversiones con rentabilidades altas y fraudulentas.

- La evolución del dinero desde el inicio del ser humano se ha tratado sobre el intercambio y desarrollo de productos tangibles e intangibles que aseguraban confianza y aceptación en la sociedad, actualmente el papel del dinero aporta la facilidad de transporte, cheques, tarjetas de débito o crédito, bajo las regulaciones correctas, a través de la globalización y ayuda del internet se ha creado grandes cambios generando valores en la intermediación financiera a través de la criptomoneda.

Estas plataformas constituyen un innovador pago digital que se adquiere mediante la web, a través de transacciones de dinero, permitiéndoles a los usuarios acceder de manera directa y rápida a los bienes y servicios que proporcione este navegador fluctuando en el mercado, gracias a su número de inversionistas estos sistemas son operados por personas llamadas mineros que ejecutan en sus dispositivos electrónicos un software encargado de cálculos matemáticos basados en criptografía. Ver figura 2.

Figura 2. Inversiones seguras en los mercados digitales.



Consecuencias del aumento del dólar ante la amenaza de la aparición de plataformas de inversiones con rentabilidades altas y fraudulentas.

Fuente: Toma de (Delgado, 2023).

Las plataformas digitales son innovadoras aplicaciones que permiten a las personas destinar montos bajos y hacerlos crecer de una manera fácil y accesible. Como se observa en la figura 2 demuestra las plataformas más utilizadas y a la vez seguras de inversión donde los activos arrojan como resultados valores altos permitiéndoles obtener ganancias, ya que cualquier persona puede invertir desde su móvil inteligente o computador, por lo cual Villa et al, (2018) argumentan que estos métodos crean formas de satisfacer las necesidades del presente sin comprometer las capacidades de las generaciones futuras mecanismos crean estrategias que permite atender a las necesidades actuales sin comprometer la capacidad de las generaciones futuras. Las mismas que estudian cómo invertir, ahorrar y gastar óptimamente los recursos económicos de cada usuario, mostrándole las mejores opciones para obtener ganancias, a través de sus inversiones de criptomonedas aumentando sus activos diariamente. (Delgado, 2023, pág. 10)

5.2.2. *Inversiones digitales: Un panorama de las criptomonedas.*

El desarrollo de este aparte se realizará con base al pensamiento de Moreno et al (2018), los cuales, señalan.

Una Criptomoneda es una moneda electrónica, con la que se pueden hacer transacciones sin tener que pasar por ninguna institución financiera ni plataforma diferente a la propia, lo que disminuye costos para el inversionista en monedas virtuales. En síntesis, es un sistema electrónico basado en operaciones criptográficas que no paga a un tercero (intermediador) sino que trabaja a través de Blockchain. Invertir en Criptomonedas es similar a operar en Forex, pero no es apalancado ni con divisas centralizadas y reguladas, sino con Criptomonedas que, al decir de algunos expertos, serán tal vez las divisas más transadas del futuro. (p.20)

Consecuencias del aumento del dólar ante la amenaza de la aparición de plataformas de inversiones con rentabilidades altas y fraudulentas.

Así mismo, Moreno et al (2018) continúan planteando.

Una de las Criptomonedas surgidas en ese proceso de monetización electrónica y actualmente la más conocida es Bitcoin y su ticker o código bursátil es BTC, Bitcoin es una moneda descentralizada y global, cuando se dice “descentralizada” se refiere a que no corresponde a ningún país ni está regulada por ningún banco central, y es global, ya que es usada en diferentes partes del mundo pero no es la única, pues en la actualidad existen muchas más Criptomonedas que, al igual que cualquier moneda, presentan fluctuaciones y rally's o movimientos alcistas sostenidos o moderados basados en la oferta y demanda. (p.20-21)

En efecto, las *criptomonedas*² como negocio, determina una de las nuevas modalidades de inversiones digitales para la generación de ingresos pasivos, en los cuales, varias páginas de internet, portales o portafolios de inversiones muestran sus rendimientos, ganancias y demás números atractivos para las personas que deseen invertir en este tipo de plataformas.

Así, Moreno et al (2018) afirman.

Como se mostró anteriormente, existen varias alternativas de inversión en el mercado y para tomar la decisión siempre se realiza el filtro o análisis de riesgo, el cual depende del perfil del inversionista. Con el auge de la globalización, las negociaciones e-commerce (comercio electrónico) han aumentado: países emergentes como Colombia no se quedan atrás en esta tendencia mundial, pues según estadísticas “en el 2017 se realizaron más de 87 millones de transacciones, presentando un incremento del 36% en comparación con 2016”. (p.21)

Lo anterior pareciera confirmar la creciente tendencia de ciudadanos colombianos que realizan negociaciones vía Internet, las cuales incluyen inversionistas de monedas virtuales quienes ven en la Red Global (medio y base fundamental para operar con Criptomonedas) una

² En Colombia, se relacionan con el concepto de Cripto-activos.

Consecuencias del aumento del dólar ante la amenaza de la aparición de plataformas de inversiones con rentabilidades altas y fraudulentas.

buena manera de realizar transacciones y de rentabilizar su inversión. El inversionista en Criptomonedas puede escoger entre muchas alternativas, tales como:

Figura 3. Criptomonedas más utilizadas en los últimos tiempos.

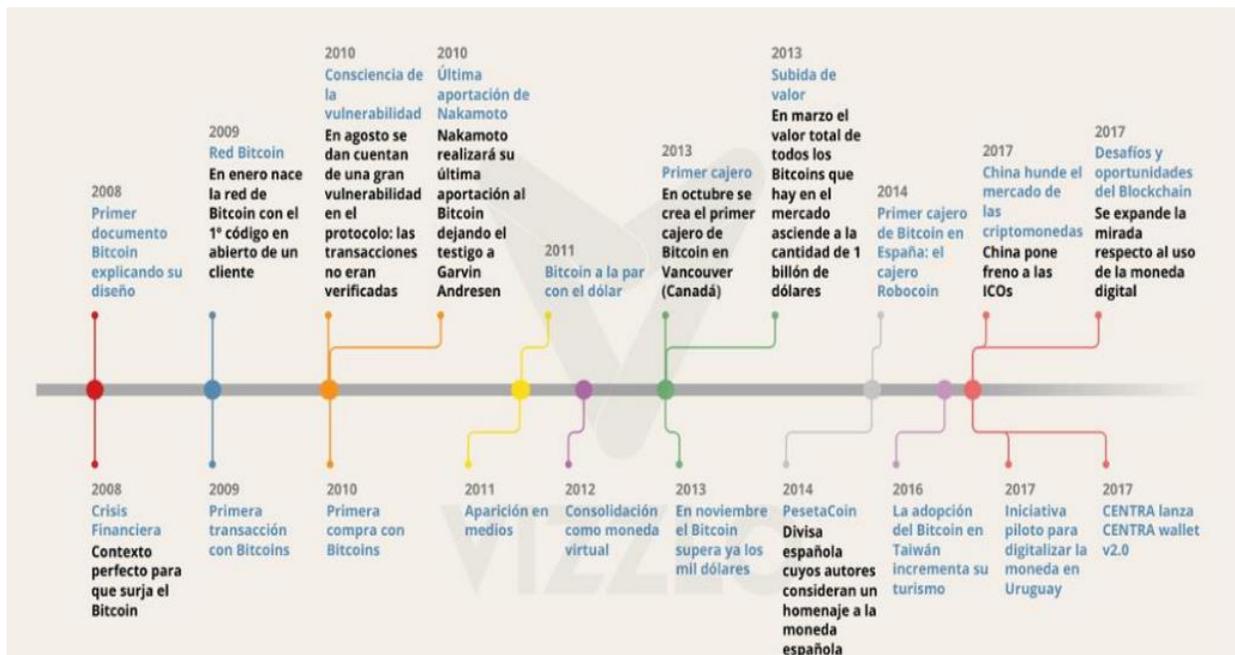
NOMBRE	262 coinciden	CAPITA...	CAPITA...	CIERRE	MONED...	TOTAL ...	VOLUM...	% DE ...
 Bitcoin		127.626B	157.078B	7479.9	17.062M	21M	5.737B	5.38%
 Ethereum		56.617B	56.617B	567.62	99.745M	99.745M	2.398B	10.87%
 Ripple		23.629B	60.294B	0.60294	39.19B	100B	403.852M	9.89%
 Bitcoin Cash		17.247B	21.113B	1005.400	17.155M	21M	704.731M	12.71%
 EOS		10.794B	12.158B	12.1580	887.805M	1B	1.943B	5.70%
 Litecoin		6.822B	10.098B	120.210	56.75M	84M	359.212M	8.39%
 Cardano		5.314B	9.223B	0.204949	25.927B	45B	178.316M	18.78%
 Stellar		5.188B	29.036B	0.27922466	18.579B	103.986B	61.532M	12.08%
 IOTA		4.465B	4.465B	1.6065	2.78B	2.78B	109.165M	19.10%
 TRON		4.236B	6.442B	0.064422	65.748B	100B	625.441M	8.24%
 NEO		3.445B	5.301B	53.01	65M	100M	108.512M	10.89%

Fuente: Toma de (Moreno, Soto, Valencia, & Sánchez, 2018).

Una persona que escoja las monedas virtuales como medio de transacción puede operar con análisis fundamentalmente técnicos y en tiempo real su inversión, pues puede usar las Criptomonedas como medio de pago en sitios comerciales a nivel mundial o, incluso, pueden transferirse, en cuestión de minutos, entre cuentas de usuarios como modo de pago o regalo a quien decida su tenedor.

Consecuencias del aumento del dólar ante la amenaza de la aparición de plataformas de inversiones con rentabilidades altas y fraudulentas.

Figura 4. Evolución de las Criptomonedas.



Fuente: Toma de (Moreno, Soto, Valencia, & Sánchez, 2018).

5.3. Marco conceptual de investigación

En el desarrollo teórico de la investigación, se emplearon los siguientes términos.

- **Volatilidad financiera:** La volatilidad de los precios de las commodities ejerce gran impacto sobre el desempeño de las economías pequeñas y abiertas, introduciendo distorsiones en los términos de intercambio que se traducen en recurrente inestabilidad macroeconómica. Sus principales consecuencias se observan en los ingresos fiscales y los movimientos de divisas. (Rossi, 2013)
- **Divisas:** En cuanto a las divisas y las tasas de interés, que no cuentan con “producción física” relevante, el énfasis se ha concentrado en el segmento over the counter (OTC), que constituye la operatoria por fuera de mercados institucionalizados. (Rossi, 2013)

Consecuencias del aumento del dólar ante la amenaza de la aparición de plataformas de inversiones con rentabilidades altas y fraudulentas.

5.4. Marco normativo o legal de investigación

En el marco normativo o legal de Colombia, se hace énfasis en la Ley 1581 de 2012, por la cual se dictan disposiciones generales para la protección de datos personales. Adicional, Ley 1273 de 2009, por medio de la cual se modifica el Código Penal, se crea un nuevo bien jurídico tutelado - denominado "de la protección de la información y de los datos" y se preservan integralmente los sistemas que utilicen las tecnologías de la información y las comunicaciones, entre otras disposiciones.

Por otra parte, se toma la Ley 527 de 1999, la cual, define y reglamenta el acceso y uso de los mensajes de datos, del comercio electrónico y de las firmas digitales, y establece las entidades de certificación. Dicta disposiciones sobre la aplicación de los requisitos jurídicos de los mensajes de datos y comunicación de los mensajes de datos.

Consecuencias del aumento del dólar ante la amenaza de la aparición de plataformas de inversiones con rentabilidades altas y fraudulentas.

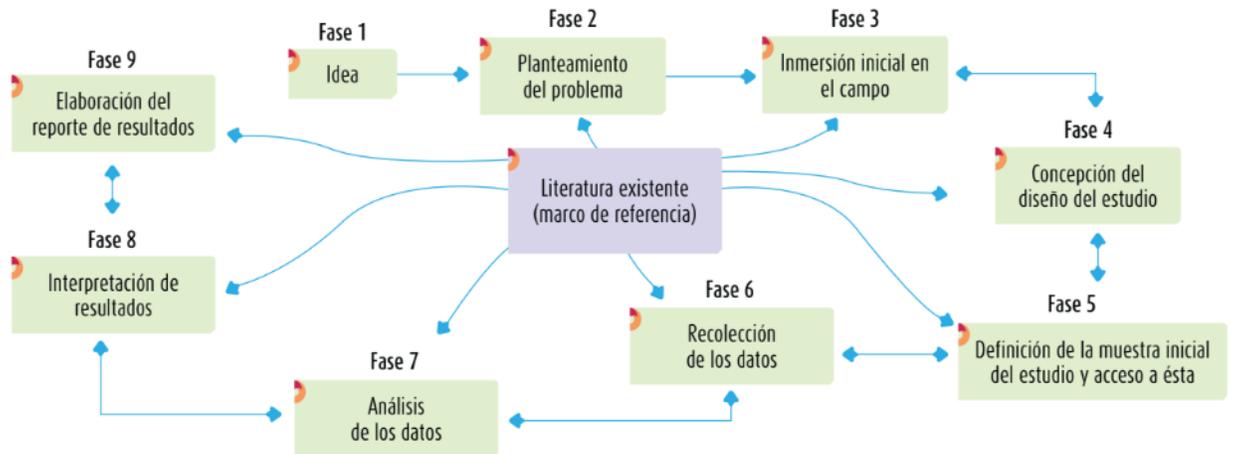
6. DISEÑO METODOLÓGICO DE LA INVESTIGACIÓN

6.1. Tipo de Investigación

En el desarrollo metodológico de la investigación, se empleará lo planteado por Fernández et al (2014), en la cual, se aborda una metodología de corte cualitativa, los autores, se selecciona cuando el propósito es examinar la forma en que los individuos perciben y experimentan los fenómenos que los rodean, profundizando en sus puntos de vista, interpretaciones y significados.

Los anterior, el autor Fernández et al (2014) lo resumen en la siguiente figura. Ver figura 5.

Figura 5. Fases de una investigación cualitativa.



Fuente: Toma de (Férrnandez, Baptista, & Sampieri, 2014).

6.2. Clase de Investigación

Se empleará una investigación cuyo alcance es descriptivo que, visto desde la óptima de Fernández et al (2014), definen y describen un evento, fenómeno, hecho, programa, proceso, caso (objeto, organización, comunidad, etcétera) Trabajo o tesis que implica un estudio empírico

Consecuencias del aumento del dólar ante la amenaza de la aparición de plataformas de inversiones con rentabilidades altas y fraudulentas.

descriptivo (nos piden recolectar y analizar datos). Por tanto, al emplear una búsqueda documental se toma como fuentes primarias las bases de datos científicas para la aplicabilidad y respuesta del problema de investigación.

Fernández et al (2014) lo sintetiza en la siguiente tabla.

Tabla 1. Clases de Investigación.

Alcance	Propósito de las investigaciones	Valor
Descriptivo	Busca especificar las propiedades, las características y los perfiles de personas, grupos, comunidades, procesos, objetos o cualquier otro fenómeno que se someta a un análisis.	Es útil para mostrar con precisión los ángulos o dimensiones de un fenómeno, suceso, comunidad, contexto o situación.
Correlacional	Su finalidad es conocer la relación o grado de asociación que exista entre dos o más conceptos, categorías o variables en un contexto específico.	En cierta medida tiene un valor explicativo, aunque parcial, ya que el hecho de saber que dos conceptos o variables se relacionan aporta cierta información explicativa.
Explicativo	Está dirigido a responder por las causas de los eventos y fenómenos físicos o sociales. Se enfoca en explicar por qué ocurre un fenómeno y en qué condiciones se manifiesta, o por qué se relacionan dos o más variables.	Se encuentra más estructurado que los demás alcances (de hecho implica los propósitos de éstos); además de que proporciona un sentido de entendimiento del fenómeno a que hace referencia.

Fuente: Toma de (Fernández, Baptista, & Sampieri, 2014).

Consecuencias del aumento del dólar ante la amenaza de la aparición de plataformas de inversiones con rentabilidades altas y fraudulentas.

7. RESULTADOS DE INVESTIGACIÓN

7.1. Caracterizar las plataformas de inversión que nacieron producto del aumento del dólar con el ofrecimiento de rentabilidad altas, que han sido fraudulentas

El proceso del aumento del dólar en el mercado internacional, permitió la creación de nuevas plataformas de inversión que ofrecen rentabilidades altas, que, en el mayor de los casos, resultan ser fraudulentas y solo perciben los ingresos de aquellos inversores (palabra acuñada por estas compañías) garantizando dichas ganancias que al final, no se terminan materializando y solo sostienen un engaño que impacta negativamente en las finanzas de quienes inyectaron capital, en dichas inversiones.

En el estudio realizado de las plataformas de inversión, se han encontrado las siguientes características que parten dentro de la similitud en dichas empresas, estas, son las siguientes.

- **Promesas de rentabilidades altas:** Las plataformas fraudulentas a menudo prometen tasas de rendimiento muy altas y poco realistas en un corto período de tiempo. Estas promesas suelen ser mucho más altas que las ofrecidas por inversiones legítimas y establecidas (por ejemplo, las ofrecidas por las entidades bancarias).
- **Falta de transparencia:** Las plataformas fraudulentas tienden a carecer de información detallada sobre cómo generan las ganancias prometidas (el curso en qué invierten el dinero recibido, es desconocido, no permiten rastrear y evidenciar veracidad en estas). No proporcionan información clara sobre cómo se invierten los fondos de los clientes o qué estrategias se utilizan para generar rendimientos.
- **Esquemas piramidales o de Ponzi:** Algunas plataformas fraudulentas funcionan según el esquema de Ponzi, utilizando el dinero de nuevos inversores para pagar

Consecuencias del aumento del dólar ante la amenaza de la aparición de plataformas de inversiones con rentabilidades altas y fraudulentas.

rendimientos a inversores anteriores, en lugar de generar ganancias reales a través de inversiones legítimas.

Profundizando en lo anterior, se menciona el pensamiento de Hunter et al (2010, pág. 37-38), los cuales, mencionan que, los esquemas de Ponzi, que reciben su nombre por Charles Ponzi, un estafador de Boston que creó un esquema de inversión fraudulento que se hundió en 1920, son un tipo de fraude de tarjetas de débito de prepago. Estos esquemas, que suelen ir dirigidos específicamente a las personas de un grupo o comunidad con una afinidad común (etnia, religión o profesión) para poder explotar los lazos de confianza mutua, han atraído a inversionistas de todos los niveles de ingreso y riqueza.

Muchos operadores de esquemas de Ponzi consiguieron crecer mediante ostentosas contribuciones benéficas, aportaciones políticas significativas y suntuosas muestras de la riqueza propia y de sus esquemas. Por ejemplo, Cash Plus patrocinó en Jamaica la liga de fútbol nacional en 2007; Allen Stanford patrocinó un torneo internacional de críquet, y el fundador del Grupo DMG en Colombia poseía un jet privado y una flota de automóviles. Antes del colapso, los operadores pueden ser considerados pilares de sus comunidades (Hunter et al 2010, pág. 38).

Ahora bien, con la temática de la presente investigación se hace énfasis en los daños económicos y financieros mencionados por Hunter et al (2010).

Es inevitable que los esquemas de Ponzi causen daños financieros a la mayoría de sus inversionistas y desvíen los ahorros de la inversión productiva. Si no se frenan, pueden crecer de forma exponencial y ocasionar daños económicos e institucionales mayores, minando la confianza en las instituciones financieras y las autoridades reguladoras y creando costos fiscales en caso de rescate. Incluso pueden generar inestabilidad política y social cuando colapsan. (p.38)

Consecuencias del aumento del dólar ante la amenaza de la aparición de plataformas de inversiones con rentabilidades altas y fraudulentas.

Así mismo, Hunter et al (2010) señalan.

La historia demuestra que los esquemas de Ponzi pueden producirse en cualquier mercado financiero, industrializado o en desarrollo. Aunque las oportunidades de negocio que estos esquemas afirman ofrecer y sus estructuras operativas legales son diversas, sus promotores emplean técnicas similares para crear sus argumentos de venta, identificar grupos objetivo, hacerse publicidad y forjar su credibilidad (p.39).

En línea con la caracterización de dichas plataformas, se mencionan las siguientes.

- **Ausencia de regulación:** Las plataformas fraudulentas suelen operar sin estar registradas ni reguladas por las autoridades financieras pertinentes (se hace énfasis en los países en que operan). La falta de supervisión regulatoria facilita la comisión de fraudes y eludir responsabilidades.
- **Ausencia de historial o reputación verificable:** Las plataformas fraudulentas suelen carecer de un historial verificable de inversiones exitosas o de una reputación sólida en la industria financiera.

Por tanto, uno de los mejores consejos en torno a este tipo de inversiones que, fundamental que los inversores investiguen cuidadosamente cualquier plataforma de inversión antes de depositar fondos y que se mantengan alerta ante posibles señales de fraude. Además, siempre es recomendable consultar con asesores financieros o autoridades regulatorias antes de realizar inversiones importantes.

Consecuencias del aumento del dólar ante la amenaza de la aparición de plataformas de inversiones con rentabilidades altas y fraudulentas.

7.2. Describir las consecuencias ocasionadas en las plataformas de inversiones con rentabilidades altas y fraudulentas en consecución del aumento del dólar

En el anterior resultado, se destacó las características de las diferentes plataformas de inversiones que ofrecen rentabilidades altas con un porcentaje mayor de fraude en el ofrecimiento de indicadores o ganancias que no pueden cancelar, y por el contrario, captan recursos y desaparecen.

En efecto, las plataformas de inversión que surgieron ofreciendo rentabilidades extraordinariamente altas y resultaron ser fraudulentas enfrentaron una serie de consecuencias devastadoras tanto para los inversores como para la integridad del mercado financiero. En primer lugar, los inversores que confiaron en estas plataformas perdieron significativas cantidades de dinero, a menudo la totalidad de sus inversiones. Estas pérdidas pueden tener un impacto devastador en las finanzas personales de los afectados, afectando su capacidad para alcanzar metas financieras a largo plazo, como la jubilación o la educación de sus hijos.

La proliferación de estas plataformas fraudulentas puede socavar la confianza en el sistema financiero y legislativo de un país por la no tenencia de normatividades que se adhieran a las necesidades o cambios actuales, lo que lleva a una mayor aversión al riesgo por parte de los inversores y una disminución de la participación en los mercados legítimos. Esto puede tener un impacto negativo en la asignación eficiente de recursos y en el crecimiento económico a largo plazo. Además, las autoridades regulatorias y los organismos de aplicación de la ley se ven desafiados para identificar y perseguir a los responsables de estas estafas, lo que puede socavar la integridad del sistema financiero y erosionar la confianza pública en las instituciones encargadas de proteger a los inversores.

Consecuencias del aumento del dólar ante la amenaza de la aparición de plataformas de inversiones con rentabilidades altas y fraudulentas.

Sumado a esto, las autoridades reguladoras suelen intervenir para investigar y procesar a los responsables de estas estafas, lo que puede generar costos adicionales para el sistema judicial y erosionar aún más la confianza del público en la capacidad del gobierno para proteger a los inversores. En resumen, las plataformas de inversión fraudulentas que prometen rentabilidades excepcionalmente altas en un contexto de aumento del dólar no solo causan pérdidas financieras directas, sino que también socavan la estabilidad y confianza en el mercado financiero en su conjunto, lo que tiene repercusiones a largo plazo en la economía y en la sociedad.

Todo lo anterior, es reafirmado por los planteamientos de Hunter et al (2010) en los siguientes numerales.

- **Facultades amplias para investigar y perseguir los esquemas no regulados.** La experiencia de muchos países en desarrollo indica que las lagunas de las leyes financieras o del marco que rige su aplicación son determinantes para que los reguladores financieros no respondan de forma adecuada a los esquemas de Ponzi. Hay cuatro elementos importantes: disposiciones claras para perseguir los esquemas; facultades amplias de investigación, especialmente para “seguir el rastro del dinero” accediendo a información bancaria; poderes para solicitar o imponer remedios civiles o administrativos, como sanciones financieras o la retirada de la licencia de actividad, y sanciones penales; y poderes para adoptar medidas de urgencia, como la congelación de activos (Hunter et al 2010, pág. 39).
- **Independencia de los reguladores financieros.** En muchos de los casos analizados, las medidas regulatorias emprendidas para detener los esquemas no contaron con respaldo político, ni siquiera popular. Los reguladores financieros necesitan independencia suficiente para actuar sin la aprobación del gobierno, aun

Consecuencias del aumento del dólar ante la amenaza de la aparición de plataformas de inversiones con rentabilidades altas y fraudulentas.

cuando los esquemas tengan el respaldo tácito de sus miembros, y el marco regulatorio debe proteger al personal y a sus comisionados de cualquier demanda que se derive del ejercicio de sus funciones (Hunter et al 2010, pág. 39).

- **Facultades amplias para cooperar e intercambiar información con otros reguladores financieros.** Los esquemas de Ponzi pueden operar a través de muchas jurisdicciones: OLINT tenía oficinas en Jamaica, sede en Panamá y después en las Islas Turcas y Caicos, y ofrecía sus servicios a inversionistas en Estados Unidos y, mediante subesquemas, en Granada, Dominica y Santa Lucía. La falta de autoridad para intercambiar información confidencial —en particular información bancaria—, incluso con otros reguladores locales, y para prestar asistencia a los reguladores extranjeros ha dificultado la investigación y la persecución de estos esquemas en muchos mercados en desarrollo y emergentes (Hunter et al 2010, pág. 39).
- **Recursos coercitivos adecuados.** En los países que empiezan a abordar el problema de los esquemas de Ponzi, la falta de personal experimentado impide una acción rápida. La capacitación puede ser útil, al igual que el desarrollo de manuales internos sobre la realización de investigaciones y una estructura organizativa capaz de investigar y resolver los casos (Hunter et al 2010, pág. 39).
- **Especialización y resolución judicial rápida.** Dado que muchas de las decisiones que toman los reguladores financieros para detener un esquema de Ponzi están sujetas a aprobación o revisión judicial, es esencial que los jueces posean la pericia necesaria y den prioridad a los asuntos financieros, en particular

Consecuencias del aumento del dólar ante la amenaza de la aparición de plataformas de inversiones con rentabilidades altas y fraudulentas.

a aquellos que supongan la aplicación de medidas urgentes (Hunter et al 2010, pág. 39).

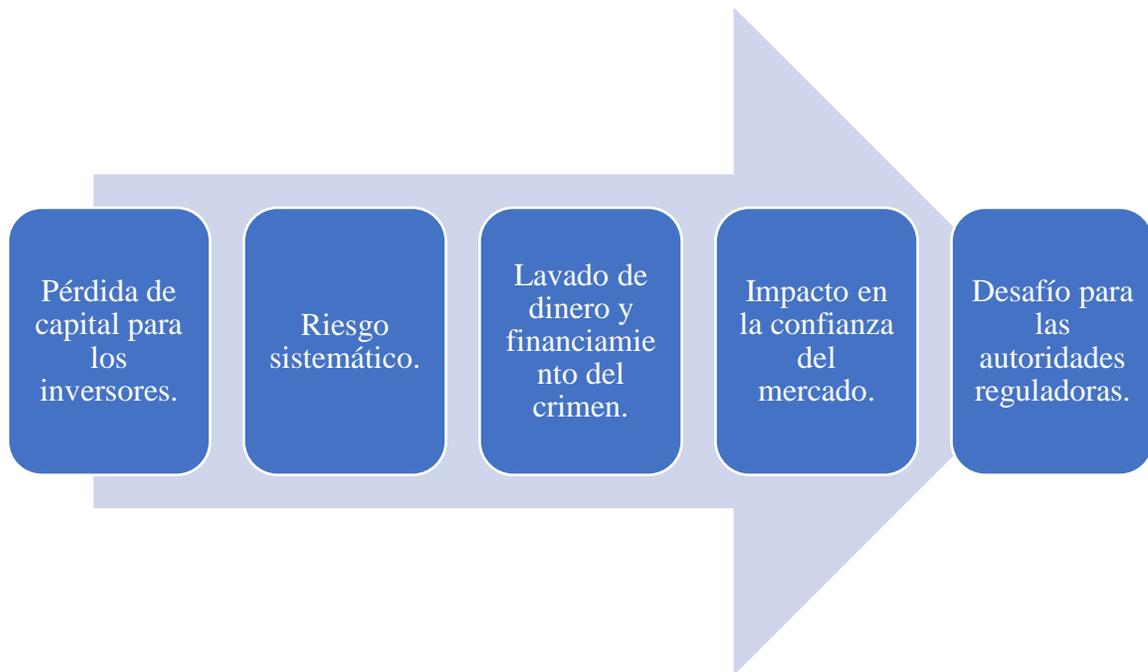
7.3. Analizar las amenazas ocasionadas por las plataformas de inversiones con rentabilidades altas y fraudulentas en consecución del aumento del dólar

En los resultados anteriores se caracterizaron las plataformas de inversión y describieron las consecuencias ocasionadas por estas plataformas de inversiones con rentabilidades altas y fraudulentas, se analizan las amenazas ocasionadas por estas en las personas que ingresaron a dichas entidades con dinero para su inversión.

En la siguiente figura se detallan puntualmente, aquellas amenazas evidenciadas en las plataformas de inversiones con rentabilidades altas y fraudulentas.

Consecuencias del aumento del dólar ante la amenaza de la aparición de plataformas de inversiones con rentabilidades altas y fraudulentas.

Figura 1. Amenazas en plataformas de inversiones con rentabilidades altas y fraudulentas.



Fuente: Elaboración propia.

De esta forma, se detallan a continuación las descripciones de las amenazas mencionadas con anterioridad.

- **Pérdida de capital para los inversores:** La amenaza más inmediata es la pérdida de capital para los inversores que participan en estas plataformas. Las promesas de altos rendimientos suelen ser engañosas y pueden llevar a los inversores a depositar grandes sumas de dinero que luego se pierden cuando la plataforma colapsa o los operadores huyen con los fondos.
- **Riesgo sistémico:** Si estas plataformas fraudulentas alcanzan una escala significativa y atraen a una gran cantidad de inversores, pueden representar un riesgo sistémico para el sistema financiero en su conjunto. Un colapso repentino

Consecuencias del aumento del dólar ante la amenaza de la aparición de plataformas de inversiones con rentabilidades altas y fraudulentas.

de una o varias de estas plataformas podría tener efectos en cascada que afecten a otras instituciones financieras y a la estabilidad general del sistema.

- **Lavado de dinero y financiamiento del crimen:** Las plataformas de inversión fraudulentas también pueden ser utilizadas como herramientas para actividades ilícitas, como el lavado de dinero y el financiamiento del crimen organizado. La falta de regulación y supervisión puede permitir que estas actividades florezcan, lo que representa una amenaza adicional para la integridad del sistema financiero.
- **Impacto en la confianza del mercado:** La proliferación de plataformas de inversión fraudulentas puede minar la confianza de los inversores en el mercado financiero en su conjunto. Cuando los inversores son estafados por estas plataformas, pueden volverse más reacios a participar en inversiones legítimas y bien reguladas, lo que podría obstaculizar el funcionamiento eficiente del mercado.
- **Desafío para las autoridades reguladoras:** Las plataformas de inversión fraudulentas pueden representar un desafío significativo para las autoridades reguladoras y de aplicación de la ley. Identificar y perseguir a los operadores de estas plataformas puede ser complicado, especialmente si operan a través de fronteras internacionales o utilizan tecnologías sofisticadas para ocultar sus actividades.

Lo anterior, fue realizado mediante los planteamientos de Hunter et al (2010), en el cual, señalaron lo siguiente.

La historia demuestra que los esquemas de Ponzi pueden producirse en cualquier mercado financiero, industrializado o en desarrollo. Aunque las oportunidades de negocio que

Consecuencias del aumento del dólar ante la amenaza de la aparición de plataformas de inversiones con rentabilidades altas y fraudulentas.

estos esquemas afirman ofrecer y sus estructuras operativas legales son diversas, sus promotores emplean técnicas similares para crear sus argumentos de venta, identificar grupos objetivo, hacerse publicidad y forjar su credibilidad. (p.39)

Los reguladores de la mayoría de los países industrializados disponen de múltiples mecanismos coercitivos, como la capacidad para congelar activos en cuanto se descubre el esquema, que están respaldados por el poder judicial. Por tanto, aunque en los países industrializados pueden surgir esquemas duraderos y de envergadura, como el caso Madoff, es más probable que se detengan poco después de ser descubiertos (Hunter et al 2010, pág. 39).

Sin embargo, en algunos países en desarrollo, la falta de medidas regulatorias contundentes, combinada con instituciones financieras formales poco desarrolladas, ha permitido la aparición de esquemas de Ponzi que siguen operando incluso después de que se hayan disparado muchas alarmas, lo cual es reflejo de un problema más amplio: la dificultad para elaborar planes creíbles para frenar estos esquemas.

Muchos reguladores de países en desarrollo carecen de los mecanismos coercitivos, de los recursos y, en ocasiones, de la independencia política que requiere afrontar un fraude financiero, como los esquemas de Ponzi. En un mercado financiero mundial, los reguladores deben poder intercambiar información y cooperar mutuamente, y esto ha resultado esencial para combatir los esquemas no regulados, dada su demostrada habilidad para cambiar de jurisdicción. Pero las limitaciones legales de muchos países en desarrollo hacen que dicha cooperación todavía no esté al alcance de los reguladores (Hunter et al 2010, pág. 39).

Los esquemas de Ponzi preocupan en todo el mundo, pero especialmente en países cuyos marcos regulatorios están relativamente menos desarrollados y no pueden impedir su crecimiento

Consecuencias del aumento del dólar ante la amenaza de la aparición de plataformas de inversiones con rentabilidades altas y fraudulentas.

exponencial. La conclusión principal es que debe actuarse mucho antes de que los esquemas prosperen y pongan en peligro a los inversionistas confiados (Hunter et al 2010, pág. 39).

8. CONCLUSIONES

En conclusión, las plataformas de inversión que surgieron como resultado del aumento del dólar, ofreciendo rentabilidades altas, pero resultando ser fraudulentas, representan una seria amenaza tanto para los inversores individuales como para la estabilidad del sistema financiero. Estas plataformas suelen prometer rendimientos poco realistas, carecen de transparencia en sus operaciones y a menudo operan bajo esquemas piramidales o de Ponzi. Estos esquemas pueden generar pérdidas financieras significativas para los inversores y socavar la confianza en el mercado financiero en su conjunto.

Las consecuencias de participar en estas plataformas fraudulentas incluyen pérdidas de capital para los inversores, riesgos sistémicos para el mercado financiero, posibles actividades ilícitas como el lavado de dinero, y una disminución en la confianza del mercado y en las autoridades reguladoras. Además, estas plataformas representan un desafío significativo para las autoridades reguladoras y de aplicación de la ley, ya que pueden ser difíciles de identificar y perseguir, especialmente si operan a través de fronteras internacionales.

Para abordar estas amenazas, es fundamental que los inversores realicen una debida diligencia exhaustiva antes de invertir en cualquier plataforma y que se mantengan alerta ante posibles señales de fraude. Además, se requiere una acción coordinada entre las autoridades reguladoras nacionales e internacionales para intercambiar información y cooperar en la persecución de estas actividades fraudulentas. Es crucial que se fortalezcan las regulaciones financieras y se proporcionen a las autoridades los recursos y la independencia necesarios para

Consecuencias del aumento del dólar ante la amenaza de la aparición de plataformas de inversiones con rentabilidades altas y fraudulentas.

abordar eficazmente estos esquemas fraudulentos antes de que causen un daño significativo a los inversores y a la estabilidad financiera global.

9. RECOMENDACIONES

Al término de la presente investigación, se realizan las siguientes recomendaciones.

- 1. Educación y Concienciación:** Se debería enfatizar en la importancia de la educación financiera para los inversores, enseñándoles a identificar las señales de advertencia de posibles esquemas fraudulentos. Esto podría incluir campañas de concienciación pública, materiales educativos y talleres sobre inversión responsable.
- 2. Regulación y Supervisión Reforzadas:** Se recomienda un fortalecimiento de las regulaciones financieras para abordar específicamente las prácticas fraudulentas en las plataformas de inversión. Esto podría incluir la implementación de medidas más estrictas de divulgación, requisitos de transparencia y controles de cumplimiento más rigurosos.
- 3. Protección de Inversores:** Se debe mejorar la protección de los inversores mediante el establecimiento de fondos de compensación o seguros que cubran las pérdidas causadas por esquemas fraudulentos. Esto podría proporcionar un nivel adicional de seguridad y confianza a los inversores, especialmente aquellos que son nuevos en el mercado financiero.
- 4. Esfuerzos de Cumplimiento y Aplicación de la Ley:** Se deben asignar recursos adecuados a las autoridades encargadas de hacer cumplir la ley para investigar y procesar activamente a los perpetradores de fraudes financieros. Esto implica la capacitación de personal especializado, el uso de tecnologías avanzadas de

Consecuencias del aumento del dólar ante la amenaza de la aparición de plataformas de inversiones con rentabilidades altas y fraudulentas.

análisis de datos y la colaboración con expertos en seguridad cibernética para identificar y detener actividades fraudulentas en línea.

- 5. Transparencia y Divulgación:** Las plataformas de inversión deben ser transparentes en cuanto a sus prácticas comerciales, estructuras de costos y políticas de gestión de riesgos. La divulgación adecuada de información ayudará a los inversores a tomar decisiones más informadas y a reducir la opacidad que a menudo caracteriza a los esquemas fraudulentos.

Consecuencias del aumento del dólar ante la amenaza de la aparición de plataformas de inversiones con rentabilidades altas y fraudulentas.

10. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Bedoya, V., & González, A. D. (2022). Oportunidades y riesgos de inversión en criptomonedas. *Universidad libre*, 1-8.
- Bermúdez, E. (2021). *Tipo de cambio e inflación en el Perú*. Trujillo: Universidad Nacional de Trujillo.
- Buenaño, C., Tenesaca, C., Zúñiga, X., & Marques, L. (2021). Inversión de las empresas ecuatorianas en las TICS durante el siglo XXI y ante la pandemia Covid-19. *Polo del Conocimiento* 6(9). doi:10.23857/pc.v6i9.3021, 203-223.
- Cifuentes, V. T. (2021). *Consecuencias del aumento del dólar en las importaciones que realiza la MiPyme Sonorizamos FMT SAS entre los años 2018 y 2019*. Bogotá D.C.: Universidad Piloto de Colombia.
- Delgado, M. D. (2023). La seguridad de invertir en plataformas de inversión digitales en Ecuador. *Revista Latinoamericana de Ciencias Sociales y Humanidades*. DOI: <https://doi.org/10.56712/latam.v4i1.556>, 1-10.
- Fernández, C., Baptista, P., & Sampieri, R. (2014). *Metodología de la Investigación, 6ta Edición*. México D.F.: McGraw Hill Interamericana Editores SA de CV.
- Gallegos, M. (2019). La inclusión de las Tic en la educación de personas con discapacidad. *Relatos de experiencias*, doi:<https://doi.org/10.7476/9789978104958>, 1-207.
- García, M., & Rejas, R. (2022). Análisis del desarrollo normativo de las criptomonedas en las principales jurisdicciones: Europa, Estados Unidos y Japón. *Revista de los Estudios de Derecho y Ciencia Política* (35). Recuperado el 25 de 09 de 2023, de <https://idp.uoc.edu>, 1-13.
- Hunter, M., Carvajal, A., & Patillo, C. (2010). Los peligros de los Ponzis. *Finanzas & Desarrollo marzo*, 37-39.
- Loo, C. (2021). Impacto de volatilidad del tipo de cambio del dólar en las monedas de países latinoamericanos. *TecnoHumanismo. Revista Científica, Abril. Volumen 1 / No. 03. ISSN: 2710-2394*, 111-128.
- Moreno, B., Soto, F., Valencia, N., & Sánchez, A. (2018). *Criptomonedas Como Alternativa de Inversión, Riesgos, Regulación y Posibilidad de Monetización en Colombia*. Bogotá D.C.: Universidad de Bogotá Jorge Tadeo Lozano.
- Ordóñez, E., Narváez, Z., & Erazo, J. (2020). El sistema financiero en Ecuador, Herramientas innovadoras y nuevos modelos de negocio. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonia*, 5(10). doi: <https://doi.org/10.35391/r.k.v5i10.693>, 194-216.

Consecuencias del aumento del dólar ante la amenaza de la aparición de plataformas de inversiones con rentabilidades altas y fraudulentas.

Pérez, D. (2020). Blockchain, criptomonedas y los fenómenos delictivos: entre el crimen y el desarrollo. *Boletín Criminológico, edición especial. Artículo 10/2020_EJIC (n.º 206)*, 1-24.

Ramos, D. J. (2021). *Análisis de riesgos en la APP Trade Marketing RobinHood*. Bogotá D.C.: Universidad Católica de Colombia.

Rodríguez, L. R., & De Greiff, A. (2022). *El ecosistema de las Fintech y su regulación*. Bogotá D.C.: Pontificia Universidad Javeriana.

Rossi, G. D. (2013). La volatilidad en mercados financieros y de commodities. Un repaso de sus causas y la evidencia reciente. *Invenio, vol. 16, núm. 30*, 59-74.

Villa, C., Samiego, F., Vargas, D., & Merino, E. (2018). La sostenibilidad del presupuesto general del Estado en el Ecuador. *Revista de investigación de talentos, 5(1)*, 45-52.