# Mystery shopping: Inversión en criptomonedas



# Noviembre 2021

Estudio realizado en el marco del programa Educación Financiera y Digital 2021



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



tech.asufin.com













# Índice

Objetivo y metodología	4
Información y atención al consumidor	5
Publicidad	5
Advertencias y condiciones generales	5
Reclamaciones y atención al cliente	6
Experiencia de usuario	7
Alta y registro en la plataforma	7
Proceso de compra	8
Seguimiento y evolución de la inversión	9
Comunicaciones y ventas cruzadas	11
Conclusiones	12
Glosario	13
<b>Anexo</b> . Precios de compra/venta de criptomonedas en el mercado español (junio 2021)	16

# Introducción

ASUFIN ha realizado una inversión de 100 euros en bitcoins en 5 plataformas Exchange. Durante 50 días ha analizado la información facilitada al consumidor antes, durante y después de la operación.

En este mystery shopping se muestra la facilidad con la que un consumidor puede invertir en criptomonedas, se acredita la volatilidad de este tipo de activos, al tiempo que se ponen de manifiesto las carencias en materia de información y protección al consumidor.

ASUFIN ha realizado además un análisis de precios de las 12 Principales Apps de compra y venta de criptomonedas en el mercado español en junio de 2021.

















CRIPTAN Rahallion

Revolut









# Objetivo y metodología

El creciente interés por las criptomonedas ha promovido un aumento de plataformas que ofrecen servicios de inversión, así como mayor presencia en medios y redes sociales. La preocupación de los reguladores internacionales, europeos y nacionales ha tenido como consecuencia distintas propuestas normativas con el objetivo de ofrecer seguridad jurídica al inversor.

En este contexto, y como complemento al estudio normativo, ASUFIN pone en marcha un mystery shopping con el objetivo de conocer de primera mano los pasos que tiene que dar un consumidor que decide invertir en criptomonedas, la información que recibe antes, durante y después de contratar, la operativa de cada plataforma, los datos personales que comparte, así como el coste de las operaciones. Además, ASUFIN ha querido explorar los riesgos que encuentra un consumidor español que invierte en plataformas españolas, europeas o internacionales en las que no siempre se cumple con un nivel de protección suficiente, ni puede ver resarcidos sus derechos con facilidad.

Con este objetivo, **ASUFIN** ha realizado una inversión de 100 euros en bitcoin (BTC) en 5 plataformas Exchange para comparar la evolución de la inversión, los costes de transacción, la información al inversor o la venta cruzada de otros productos y servicios.

Para la selección de las 5 plataformas se ha tenido en cuenta el número de usuarios, el número de criptomonedas que ofrece y su relevancia a nivel internacional y nacional. También se ha considerado el contexto geopolítico, optando por plataformas asiáticas, estadounidenses y españolas.

Así, Binance y Crypto.com son las asiáticas con mayor número de usuarios y presencia en España. La estadounidense Coinbase, con sede en Irlanda, es interesante por su adaptación al marco normativo europeo. Por último, se han seleccionado las plataformas españolas Bit2Me y 2gether, por tener un importante crecimiento y expansión nacional e internacional en los últimos años.

TABLA 1 - CARACTERÍSTICAS BÁSICAS DE LAS 5 PLATAFORMAS EXCHANGE

	<b>♦</b> BINANCE	crypto.com	coinbase	bit 2 me	2gether 2
FUNDACIÓN	2005	2016	2012	2014	2017
BASE	China	Hong Kong	USA	España	España
FILIAL/ SUPERVISOR	Malta	Malta	Irlanda	España	España
USUARIOS	80.000.000	56.000.000	43.000.000	700.000	100.000
OPERATIVIDAD	198 países	97 países	190 países	30 países	22 países
CRIPTOMONEDAS	103	284	118	70	19

El estudio se ha realizado durante 50 días, del 14 de septiembre al 3 de noviembre de 2021.

# Información y atención al consumidor Publicidad

En la publicidad sobre criptomonedas, se observa una tendencia a obviar los riesgos de la operación, primando la oportunidad de negocio y la facilidad para obtener rápidos beneficios. Tras un análisis de las webs, aplicaciones y publicidad en distintos medios de las plataformas seleccionadas, se observan términos como la "facilidad" y la "sencillez" de operar en la plataforma y, sobre todo, la rapidez en obtener grandes beneficios económicos con este tipo de inversión.

En numerosas ocasiones se recurre a actores famosos o a empresarios de éxito como ejemplo para animar a la inversión, apelando a valores como la valentía, la libertad, la igualdad de oportunidades, el avance tecnológico o la anticipación al futuro. Llama la atención que la publicidad aparece en un entorno eminentemente masculino, como los deportes, sustituyendo a las recientemente prohibidas casas de apuestas en la Fórmula 1 o en el fútbol.

Otro problema del mundo de las criptomonedas es la variedad de productos que se ofrecen en torno a las mismas. Las plataformas no ofrecen información clara y sencilla sobre las características de los productos que proporcionan de manera que un consumidor inexperto puede comprar un activo indexado al bitcoin en la creencia de que está obteniendo la moneda propiamente dicha.

La mayoría de plataformas concentran su publicidad en internet, redes sociales y eventos deportivos. Recientemente, Crypto.com ha iniciado campañas televisivas tradicionales y es el patrocinador oficial de numerosos deportes de impacto mundial.

## Advertencias y condiciones generales

Uno de los mayores problemas de la contratación online es la permanente aceptación de condiciones generales de manera automática y con un solo clic. Resulta difícil para el consumidor comprender el complejo lenguaje de estos contratos que, además, suelen ser largos y farragosos. Así, la práctica habitual es que el consumidor no lo lea y acepte estas condiciones referidas a los términos de uso para proceder al alta como usuario de la plataforma sin mayor reflexión.

El análisis realizado por **ASUFIN** arroja que no se trata de una información homogénea, que facilite su comparación al consumidor y que permita comprender con claridad las obligaciones y derechos que adquiere. Una dificultad añadida se observa en el caso de los tres operadores internacionales (Binance, Crypto.Com y Coinbase) pues solo presentan sus condiciones generales en inglés, dificultando aún más su comprensión.

# Reclamaciones y atención al cliente

En cuanto a la atención al cliente, todas las plataformas ofrecen un chat en línea y un sistema de contacto online (mediante tickets, formularios o correo electrónico).

Solo Coinbase ofrece teléfono de Atención al cliente, pero con numeración de Estados Unidos (de pago) y con atención en inglés. La plataforma Bit2me indica un número de atención telefónica en su web que, sin embargo, no está operativo.

En cuanto a la información sobre la posibilidad de efectuar una reclamación, Bit2Me y 2gether indican que son Entidad de Dinero Electrónico (EDE) supervisados por el Banco de España. Por su parte, Coinbase señala que está sometida a la supervisión del Banco de Irlanda y que, en caso de recibir una reclamación por parte de un consumidor, se somete al fuero del mismo. Sin embargo, toda la información de Coinbase solo está disponible en inglés.

Aún más difícil de encontrar resulta la información facilitada por Binance y Crypto.com, que se limitan a indicar que operan mediante su filial domiciliada en Malta y que cualquier reclamación debe remitirse en inglés/ castellano al organismo de arbitraje de Hong Kong y Malta respectivamente. Binance indica además, que solo aceptará reclamaciones individuales y prohíbe expresamente cualquier acción colectiva (class action).

#### TABLA 2 - INFORMACIÓN Y ATENCIÓN AL CONSUMIDOR

	<b>♦</b> BINANCE	crypto.com	coinbase	bit 2 me	2gether 2
ADVERTENCIA RIESGO	No	No	No	No	No
TÉRMINOS USO	Inglés	Inglés	Inglés	Castellano	Castellano
SUPERVISIÓN	Hong Kong	Malta	Irlanda	España	España
ATENCIÓN AL CLIENTE	Inglés	Inglés/ Castellano	Inglés	Castellano	Inglés/ Castellano
RECLAMACIÓN JUDICIAL	Arbitraje Hong Kong – Prohibición de demandas colectivas	Arbitraje Malta	Tribunales Irlanda o fuero del consumidor	Tribunales España	Tribunales España

# **Experiencia de usuario** Alta y registro en plataforma

El proceso de alta es similar en todas las plataformas y se divide en dos partes, la creación de la cuenta y la validación de la misma.

En el proceso de creación de la cuenta se requiere obligatoriamente un correo electrónico, un número de teléfono móvil y documentación acreditativa de la identidad (DNI, pasaporte, carné de conducir) en cumplimiento de la normativa internacional frente al blanqueo de capitales. El correo y el móvil quedarán vinculados para la validación de cualquier operación posterior.

Para el proceso de validación de la cuenta, se procede a la verificación de la identidad datos biométricos que se contrastan con la fotografía del documento de identidad enviado. Así mismo, en tanto que algunas de las plataformas tienen limitaciones para operar en determinados países y deben adecuar la información que ofrecen al usuario, se utilizan datos de geolocalización para comprobar el lugar de residencia.

Una vez terminado el registro, la plataforma procede a comprobar todos los datos y la documentación enviada para permitir operar en un plazo de 24 a 72 horas. Así, las españolas Bit2me y 2gether facilitan la operativa como máximo en 24H, Crypto.com y Coinbase en 48 horas y Binance, localizada en Hong Kong, no da acceso hasta pasadas 72 horas.

Todas las plataformas priman la operativa mediante la App, llegando a imponerla en el caso de Crypto.com y 2gether que no ofrecen posibilidad de comprar criptomonedas en su web, aunque si otro tipo de productos de inversión relacionados con los criptoactivos.

En todos los casos, salvo Binance, el ordenador queda vinculado por su IP, de manera que si se quiere operar desde otro equipo se le requerirá que verifique de nuevo su identidad. Así mismo, una vez logueado en la App, al cerrar la aplicación y volver a entrar, se requiere nuevamente la contraseña para acceder, excepto en Bit2me y Coinbase que guardan las contraseñas exponiendo al usuario a una posible brecha de seguridad si perdieran el dispositivo móvil.

#### TABLA 3 - DATOS DE ALTA Y VALIDACIÓN DEL REGISTRO

	BINANCE	crypto.com	coinbase	bit (2) me	2gether 2
DATOS BIOMÉTRICOS	Sí	Sí	Sí	Sí	Sí
GEOLOCALIZACIÓN	Sí	Sí	Sí	Sí	Sí
TIEMPO PARA OPERAR	72h	48h	48h	24h	24h
OPERATIVA APP/WEB	Sí/ Sí	Sí/No	Sí/Sí	Sí/Sí	Sí/ No
GUARDADO DE CONTRASEÑAS	No	No	Sí	Sí	No

### Proceso de compra

Todas las Apps permiten definir la inversión en euros o bitcoins, salvo Crypto.com, donde debe definirse en bitcoins. La información sobre las comisiones de mantenimiento, gastos según el método de pago (tarjeta/transferencia), comisión de trading o comisión de tipo de cambio no se muestran de manera clara e intuitiva antes de la inversión. Sí se informa de la comisión de compra y el contravalor en euros antes de efectuarla, pero no se indica el coste de la comisión por trading ni el tipo de cambio aplicado. Todos estos costes deberían ser mucho más visibles para el consumidor, puesto que supone una merma inmediata de la inversión.

En este sentido, destaca la aplicación de 2gether por su sencillez y transparencia puesto que muestra la operación de compra y los costes asociados en la portada principal al acceder a la App.

En cada una de las plataformas se da la opción de recibir el dinero para invertir por transferencia, pago con tarjeta o usando servicios de Wallet. Para este estudio se ha elegido el pago con tarjeta porque es la opción más rápida, aunque también es la opción mas cara.

Si analizamos el coste en general, la plataforma más barata de las analizadas es 2gether, mientras que la más cara es Coinbase.

			,
	IMPACTO DE LAG	S COMICIONIES EN LA	INVERSIÓN INICIAL
IADLA 4 -	IMPACIO DE LA	3 CUMISIUNES EN LA	INVERSION INICIAL

	<b>♦</b> BINANCE	crypto.com	coinbase	bit 2 me	2gether 2
IMPORTE INVERSIÓN	100,00€	100,01€	100,00€	100,00€	100,00€
TRADING	0,10%	0,40%	1,49%	0,95%	0,52%
COMISIÓN TARJETA	1,80%	2,99%	3,99%	0,00%	0,00%
COMISIÓN TRANSFERENCIA	0€	0€	ASUFT 0€	0€	0€
COSTE TOTAL	1,90€	3,39€	5,48€	0,95€	0,52€
NETO INVERSIÓN	98,10€	96,62€	94,52€	99,05€	99,48€

Por otra parte, la venta y/o traspaso a otra cartera (Wallet) también tiene un coste que cobra la red de blockchain de BTC y que la plataforma repercute al cliente, oscilando entre el 5,00% y el 8,40%, siendo el más caro Binance (8,40%), seguido de Crypto.com (7,60%), Coinbase (7,00%) y las más baratas las dos españolas, Bit2me y 2gether, ambas con un coste del 5,00%.

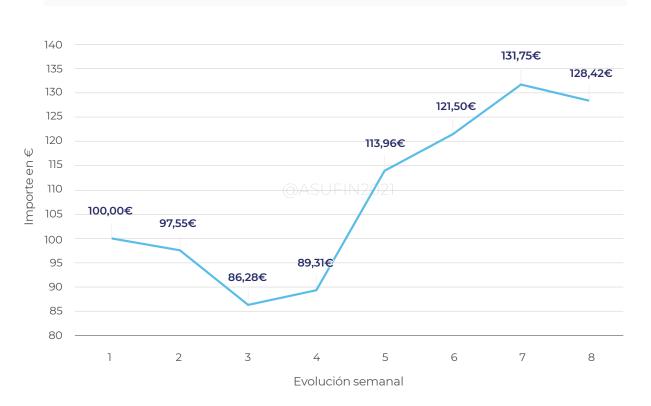
# Seguimiento y evolución de la inversión

El seguimiento de la inversión es relativamente sencillo si se tiene en consideración la posición diaria, en tanto que todas las Apps y webs muestran al usuario de forma visual el contravalor de su cartera al loguearse. Sin embargo, no se facilita un histórico de la evolución de la inversión personal, salvo crypto.com que sí muestra gráficos sencillos con la evolución del precio en varios intervalos temporales (1 hora, 1 día, 1 semana, 1 mes, 6 meses) y 2gether que ofrece gráficos diarios, mensuales, etc de la evolución de todos los precios de las criptomonedas de la App. No obstante, todas las plataformas muestran gráficos muy intuitivos sobre la evolución histórica de cualquier criptomoneda en la que se desee invertir.

Ninguna plataforma, salvo Binance, ofrece una opción *stop-limit* para establecer una cantidad mínima de beneficio antes de vender.

TABLA 5 - EVOLUCIÓN DE LA INVERSIÓN									
	<b>.</b> ⇔BINANCE	crypto.com	coinbase	bit 2 me	2gether 2	MEDIA	VARIACIÓN		
14.09.2021	97,87€	96,87€	98,01€	98,01€	96,99€	97,55€	-2,45%		
21.09.2021	86,46€	87,99€	86,44€	87,05€	83,45€	86,28€	-13,72%		
28.09.2021	89,64€	89,91€	89,43€	90,01€	87,58€	89,31€	-10,69%		
06.10.2021	114,34€	113,99€	114,23€	114,44€	112,79€	113,96€	13,96%		
14.10.2021	121,67€	122,01€	121,67€	121,93€	120,19€	121,50€	21,50%		
21.10.2021	132,99€	132,44€	132,43€	132,11€	128,81€	131,75€	31,75%		
28.10.2021	129,34€	130,90€	129,02€	128,55€	124,22€	128,42€	28,42%		





Se observa cómo en las primeras dos semanas de la inversión, todas las criptomonedas, incluida el bitcoin comenzaron a caer debido a los temores de la crisis de Evergrande y al anuncio del Banco Popular de China que declaró ilegales todas las actividades relacionadas con criptomonedas, desde los pagos y el trading a la publicidad, y abogó por su prohibición.

A partir de la tercera semana comenzó una revalorización debido a las declaraciones del presidente de la Reserva Federal de Estados Unidos (Fed), Jerome Powell, que aseguró que no preveía prohibir este tipo de activos digitales. En la quinta semana de inversión, hacia el 21 de octubre, el bitcoin superó nuevamente un hito llegando al máximo histórico de 66.106,58\$ por unidad. La capitalización de mercado de bitcoin llegó hasta 1.245.018.861.454\$ con una circulación de 18.849.912 BTC.

Finalmente, la Comisión de Bolsa y Valores de EE.UU aprobó la solicitud del administrador de criptoactivos Valkyrie para el lanzamiento de un fondo cotizado en bolsa de bitcoin que se tradujo en alzas sostenidas en el mercado de las criptomonedas en general.

# Comunicaciones y ventas cruzadas

Todas las plataformas envían información y notificaciones sobre la inversión de la criptomoneda elegida mediante emails o por alertas en el móvil. Sin embargo, no personalizan la comunicación con información concreta de la inversión realizada por el usuario. Las aplicaciones permiten generar alertas de precio tanto de la criptomoneda en la que se ha invertido, como de otras criptomonedas que el usuario elija.

Así mismo, todas las Apps aprovechan las comunicaciones para ofrecer otras criptomonedas, productos de inversión como NFTs, tokens propios, servicios adicionales o tutoriales para comprender mejor el mundo de las criptomonedas. Entre los más habituales están:

- o Ofertas puntuales de gratuidad en comisiones para la compra y venta de criptomonedas
- Regalos en criptomonedas por traspasos desde otro wallet
- Ofertas mixtas de descuentos y depósito de criptomonedas
- Bonificaciones por compras periódicas automáticas
- Premios por captar amigos
- O Tarjetas y wallets propios como medio de pago
- Tokens propios
- O NFT, Stablecoins, DeFi, etc.
- Cursos y tutoriales

La plataforma que más e-mails envía es Crypto.com, con una media de dos envíos a la semana. Bit2Me y Binance remiten un comunicado por semana. Por su parte, 2gether solo envió un comunicado en los 50 días de análisis y Coinbase ninguno. Coinbase, Bit2Me y 2gether hacen los envíos en castellano, mientras que Binance y Crypto.com lo hacen en inglés.

En cuanto a las notificaciones en el móvil o en la App, Crypto.com envía varias alertas al día, sin que el usuario haya configurado estas alertas, Bit2me manda información sobre valor del Bitcoin, cuando su valor alcanza máximos o mínimos e incluyen valores de otras criptomonedas en la misma notificación y también envían notificaciones de promociones por depositar desde wallets externos. Coinbase nos envía solamente alertas de precio de bitcoin.

# Conclusiones

#### Publicidad.

La publicidad de las criptomonedas ensalza las oportunidades de obtener rápidos beneficios económicos obviando la alta volatilidad y el riesgo de la inversión. Tampoco distingue de manera clara entre los productos que se pueden adquirir, permitiendo la confusión en un consumidor inexperto.

#### Condiciones generales.

Las condiciones generales son largas, farragosas y complejas. Muchas de las plataformas solo las ofrecen en inglés. Desde **ASUFIN** consideramos que la normativa europea debería exigir la traducción al idioma del Estado miembro en el que se opere, además de la simplificación de los contratos ofreciendo un resumen de las condiciones (derechos y obligaciones) más relevantes para su formato digital.

#### Reclamaciones.

El sistema de reclamación de muchas de las plataformas internacionales obliga al uso del inglés, además de imponer el arbitraje y someter al fuero de la compañía. Desde **ASUFIN** consideramos imprescindible que se obligue a las plataformas que operen en Europa a ofrecer servicios de reclamación en el idioma del consumidor y en su lugar de residencia. Coinbase, a pesar de su origen estadounidense, merece nuestro reconocimiento en tanto que se somete a la normativa europea a través de su filiar irlandesa. Bit2Me y 2gether ofrecen al consumidor español mayores garantías al operar bajo normativa europea y española de protección al consumidor.

#### Recogida de datos personales, biométricos y de geolocalización.

Todas las plataformas utilizan el email, el móvil, datos biométricos y de geolocalización para la apertura de la cuenta y su mantenimiento. La importancia de que el consumidor conozca los derechos que le asisten en la protección de datos, además de las implicaciones que puede tener el uso de sus datos biométricos o de geolocalización deberían ser una prioridad de las administraciones públicas. Es por ello que **ASUFIN** desarrolla desde 2018 un programa de educación financiera y digital para sensibilizar al consumidor.

#### Comisiones y costes añadidos.

No resulta sencillo para el consumidor comparar costes vinculados a la operación y las comisiones que se le aplicarán. Desde **ASUFIN** consideramos fundamental una normativa que obligue a las plataformas a mostrar de manera clara y sencilla, con simulaciones y comparativos, el coste final de las inversiones antes de su realización.

#### Volatilidad.

La volatilidad de la inversión es muy alta, oscilando en apenas 50 días de pérdidas del 14,00% a ganancias del 32,00%. Así, al inicio de la inversión los 100€ se convirtieron de inmediato en una media de 97,55 euros (-2,45%) finalizando en 128,42 euros (+28,00%) en tan corto periodo de tiempo.

#### Comunicaciones y ventas cruzadas.

Muchas plataformas aprovechan las comunicaciones para animar a la compra de otros productos relacionados con las criptomonedas. Sin embargo, la variedad de criptoactivos hace que un consumidor inexperto pueda acceder a productos complejos y de alta volatilidad sin percibir los riesgos de la inversión.

### Glosario

#GLOSARIOASUFINTECH

#### bitcoin

Se refiere a la unidad de la criptomoneda basada en la red homónima, pudiendo ser usada en singular y en plural (bitcoin y bitcoins). Se abrevia como BTC, y a veces como XBT, aunque esta última ha entrado en desuso progresivamente. #GLOSARIOASUFINTECH

#### cartera, billetera o mondero (wallet)

Software que gestiona direcciones (cuentas) y llaves (contraseñas) de blockchains para consultar, enviar y recibir criptoactivos. Hay carteras con aplicaciones para móviles, de escritorio, en cajeros automáticos o casas de cambio, además de hardware (ver definición de "cartera fría").

#GLOSARIOASUFINTECH

### casa de cambio

(Exchange)

Es el lugar físico o digital donde se realizan operaciones de cambio de moneda. Está organizado para intercambiar monedas entre un comprador y un vendedor, que puede ser la propia casa de cambio, y se cobra una comisión por su compra y por su venta.

#GLOSARIOASUFINTECH

#### corrección

(De precio)

Se refiere a un movimiento en el precio de una criptomoneda, generalmente negativo y de 10% en adelante. Pero sólo cuenta como "corrección" si el precio de dicha criptomoneda estaba sobre o debajo de su valor usual debido a la especulación.

#GLOSARIOASUFINTECH

### corretaje

(Trading)

Son las gestiones que realiza el corredor para materializar su mandato, la compra y venta de algo por cuenta del cliente. En el ámbito blockchain, trading alude a la compraventa especializada de criptomonedas.

#GLOSARIOASUFINTECH

### criptomoneda

Moneda basada exclusivamente en la criptografía. A diferencia de las monedas emitidas por gobiernos y bancos centrales, se genera con la resolución de problemas matemáticos basados en criptografía. Su valor, no obstante, está sujeto a variación de precios, dependiendo de la oferta y demanda en los mercados.

#GLOSARIOASUFINTECH

#### demanda

Principio económico que se refiere al deseo del consumidor de comprar bienes y servicios y la voluntad de pagar un precio por ello. La demanda del mercado es la cantidad total demandada de todos los consumidores en un mercado por un bien determinado. La demanda agregada es la demanda total de todos los bienes y servicios en una economía.

#GLOSARIOASUFINTECH

#### dinero Fíat

(Fiat)

Dinero emitido por una entidad autorizada por mandato de Ley, usualmente el Banco Central del país. En inglés se ha popularizado la palabra 'fiat' como sinónimo de dinero fíat.

#GLOSARIOASUFINTECH

### dinero Fiduciario

(Fiduciary Money)

Dinero que está respaldado en la confianza de una sociedad, es decir, se basa en la creencia general de que ese dinero tiene valor. El dinero Fíat emitido por los Bancos Centrales por voluntad o autoridad delegada por Ley, es además, fiduciario. #GLOSARIOASUFINTECH

### liquidez

Describe el grado en que un activo o valor se puede comprar o vender rápidamente en el mercado a un precio que refleja su valor intrínseco. Es decir: la facilidad de convertirlo en efectivo. El efectivo se considera universalmente el activo más líquido, mientras que los activos tangibles, como bienes raíces, obras de arte y objetos de colección, son relativamente poco líquidos.

#GLOSARIOASUFINTECH

#### mercado

En economía, el mercado alude al conjunto total de transacciones o intercambios de determinado bien o servicios realizados entre individuos. Es decir, todas las compras, las ventas, los cambios realizados de X moneda, objeto, mercancía, etc.

#GLOSARIOASUFINTECH

#### oferta

Cantidad existente de cierto producto o servicio disponible para la venta durante un determinado período de tiempo. #GLOSARIOASUFINTECH

### precio

Es el pago o recompensa que se solicita a cambio de un bien o servicio. Suele medirse en unidades monetarias y depende tanto del valor como de la oferta y la demanda. #GLOSARIOASUFINTECH

### stop-limit

Orden de mercado que tiene tanto un precio stop como un precio límite.
Cuando se alcanza el precio stop, se activa la orden con límite. El precio límite es el precio específico de la orden con límite que activa el precio stop. Cuando se ha alcanzado el precio stop, la orden con límite se coloca inmediatamente en el libro de órdenes.

### Anexo.

# Análisis de precios (datos junio 2021)

### Principales Apps de compra y venta de criptomonedas que operan en el mercado español

	TRADING	FIAT TARJETA	COSTE AL INGRESAR Y	FIAT TRANS	FERENCIA	COSTE AL INGRE VENDER Y R	ESAR, COMPRAR, ETIRAR 100€
	TRADING	Ingreso	COMPRAR 100€	Ingreso	Retirada	Tarjeta	Transferencia
<b>♦</b> BINANCE	0,10%	1,80%	1,90€	0,00%	0,80%	2,80€	1,00€
crypto.com	0,40%	2,99%	3,39€	0,00%	0,00%	3,79€	0,80€
2gether 2	0,52%	0,00%	0,52€	0,00%	0,00%	1,04€	1,04€
bit 2 me	0,95%	0,00%	0,95€	0,00%	0,00%	1,90€	1,90€
₩ІГЕХ	1,00%	0,00%	1,00€	NA* 2	NA*	NA*	NA*
<b>B</b> bitpanda	1,49%	1,50%	2,99€	0,00%	0,00%	4,48€	2,98€
PROMEDIO			2,47€			3,92€	2,90€
coinbase	1,49%	3,99%	5,48€	0,00%	0,15%	7,12€	3,13€
<b>a</b> goin	1,50%	0,00%	1,50€	0,00%	0,00%	3,00€	3,00€
CRIPTAN	1,95%	2,95%	4,90€**	0,00%	0,00%	6,85€	3,90€
Rahallion	2,00%	0,00%	2,00€	0,00%	0,00%	4,00€	4,00€
Revolut	2,50%	0,00%	2,50€	0,00%	0,00%	5,00€	5,00€
<b>♡</b> bnext	2,50%	0,00%	2,50€	0,00%	0,10%	5,10€	5,10€

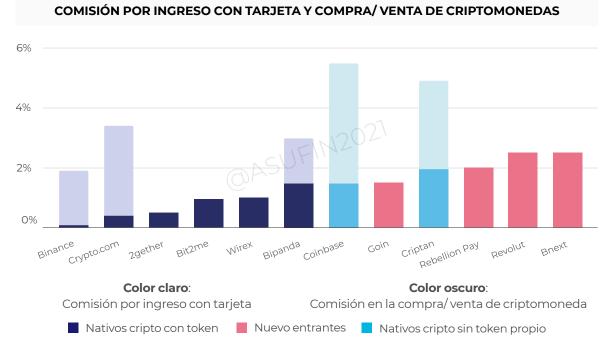
<sup>\*</sup>Tras el Brexit, Wirex impide a sus usuarios hacer un ciclo completo (meter-comprar-vender-sacar) obligándoles a ir a un cajero si quieren recuperar su inversión en efectivo (pagando comisiones mayores) o como criptomonedas desde la App asumiendo en muchas ocasiones unos costes de red excesivos para cantidades pequeñas. Actualmente Wirex sigue sin dar solución a los usuarios europeos.

La tabla comparativa presenta las comisiones cobradas en las 3 operaciones principales:

- o Compra y venta de criptomonedas
- O Ingreso de dinero Fiat con tarjeta.
- o Ingreso y retirada de dinero Fiat por transferencia.

Podemos apreciar que las **comisiones más altas** se encuentran en algunos casos en el **ingreso con tarjeta** y en otros casos en la compra y venta de cripto, siendo el ingreso y retirada por transferencia la operativa que suele tener la comisión más baja, siendo cero en la mayoría de las Apps.

<sup>\*\*</sup> Valor recogido de la antigua web en la que está basada esta tabla. En estos momentos, la compañía informa de que la comisión de compra con tarjeta es de 0,95% + 1,95%, lo que rebaja el coste de ingresar y comprar de 4,90€ a 2,90€.



Podemos diferenciar 3 grupos:

#### Nativos cripto con su propio token.

Compañías pioneras en el sector de las criptomonedas que llevan más de 5 años desarrollando el negocio y además han sacado su propio token al mercado, estableciendo su modelo de negocio alrededor de éste. En este primer segmento encontramos a: Binance, Crypto.com, 2gether, Wirex y Bitpanda.

En este grupo podemos observar las comisiones más bajas de compra/venta de criptomonedas. En algunos casos añaden una comisión extra en el ingreso por tarjeta.

#### Nativos cripto sin su propio token.

Al igual que las anteriores, estas compañías son pioneras en el sector con más de 5 años desarrollando el negocio pero no tienen su propio token y por lo tanto su modelo comercial se centra en las comisiones que cobran a los usuarios en la operativa. En este segundo segmento encontramos a: Coinbase y Bit2Me. También es el caso de Criptan, aunque lleva en el mercado 3 años.

En este grupo observamos una comisión superior a los anteriores en la compra/venta de criptomonedas. En algunos casos además añaden una comisión extra en el ingreso por tarjeta.

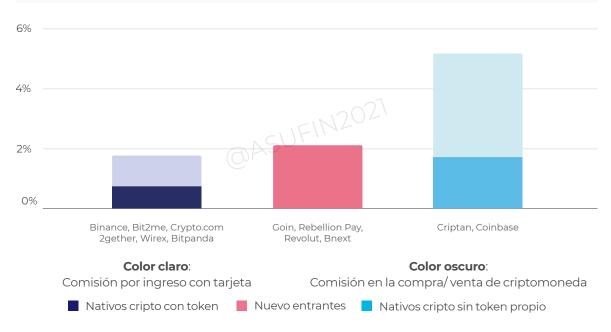
#### Nuevos entrantes.

Se trata de neobancos y nuevas propuestas de banca digital. El foco de estas compañías no está en facilitar la compra y venta de criptomonedas, sin embargo, ante la creciente demanda, han incorporado recientemente la compra y venta de criptomonedas para facilitar la entrada en este nuevo mundo a su base de clientes.

No cuentan con token propio y las criptomonedas son solo una parte de su modelo de negocio. En este segundo sector encontramos a: Goin, Rebellion Pay, Bnext y Revolut.

Este grupo tiene las comisiones más altas en los que se refiere a la compra/venta de criptomonedas. Sin embargo, la mayoría no añade comisión en el ingreso con tarjeta.





Si hacemos un promedio de las comisiones agrupando las Apps según la tipología definida, podemos ver que los **nativos cripto con su propio token** consiguen **ofrecer al mercado mejores comisiones** en la compra y venta de cripto y aún incorporando las comisiones por el ingreso con tarjeta el promedio sigue siendo el más bajo.

Le siguen **nuevos entrantes** que aún siendo el promedio de las comisiones por la compra y venta de cripto mayores que las de los **nativos en cripto sin su propio token**, estos últimos les superan cuando tenemos en cuenta el promedio de las comisiones al ingresar dinero FIAT con tarjeta.

#### Explicación de modelos con token propio

La tecnología *blockchain*, además de facilitar las criptomonedas, permiten a organizaciones de cualquier tipo construir modelos de incentivos en torno a su propio tokens. Estos modelos permiten a los usuarios involucrarse en los proyectos, comprando los tokens para conseguir productos y servicios más avanzados y distribuyendo los tokens según la contribución de cada usuario. Estas dinámicas de incentivos permiten crear modelos sostenibles en los que las comisiones son menores.

Las compañías que operan en el sector de las criptomonedas, por su afinidad tecnológica y la de su base de clientes, son pioneras en la construcción de modelos de incentivos en torno a sus propios tokens. La conveniencia de estos modelos para los usuarios podría hacer que estos modelos se extendieran a otros sectores en los años futuros.

### **Fuentes**



https://www.binance.com/es/fee/schedule



https://crypto.com/exchange/document/fees-limits

https://help.crypto.com/es/articles/4494840-crypto-com-cobra-tarifas-por-compras-de-cript omonedas-mediante-tarjeta-de-credito-debito

# 2gether 2

https://www.2gether.global/home

#### **WILEX**

https://wirexapp.com/en/help/article/wirex-fees-and-limits-0168/

## β bitpanda

https://support.bitpanda.com/hc/es/articles/360000902525--Qu%C3%A9-comisiones-y-tarif as-se-aplican-en-Bitpanda

https://www.rankia.com/blog/mejores-brokers/4706179-analisis-bitpanda-2021-acciones-criptomonedas-regulacion-opiniones#a)-criptomonedas



https://blog.goin.app/metodo-cryptos-de-goin/

### Rahallion

https://rebellionpay.com/public/TerminosCriptos.pdf

### Revolut

https://www.revolut.com/legal/standard-fees



http://ayuda.bnext.es/es/articles/4682992-inversion-en-criptomonedas#:~:text=Las%20comi siones%20 que%20aplicamos%20desde,para%20la%20retirada%20de%20fondos.

# bit 2 me

https://support.bit2me.com/es/support/solutions/articles/35000170034-costes-y-l%C3%AD mites-en-bit2me

#### CRIPTAN

https://criptan.es/precios-y-comisiones

### coinbase

https://help.coinbase.com/en/coinbase/trading-and-funding/pricing-and-fees/fees

# ¿Hablamos?

0

Plaza de las Cortes, 4. 4°D 28014 - Madrid



91 532 75 83 626 796 713



info@asufin.com



Horario de atención telefónica: L-V: 09:00 - 14:00 H.





tech.asufin.com











