

¿BITCOIN ES UN SEGURO CONTRA DE LA CRISIS?

MARCO MOLINA
MONT CAPITAL

TEMAS A TRATAR

- | | |
|--------------------------------------|------------|
| 1. Memes y gráficas | 1 minutos |
| 2. Declaraciones | 2 minutos |
| 3. Cita de autoridad | 5 minutos |
| 4. Precio del Bitcoin | 8 minutos |
| 5. Qué es Bitcoin | 5 minutos |
| 6. Consejos de inversión (OK NO UIF) | 10 minutos |
| 7. Preguntas más frecuentes | 10 minutos |
| 8. Manos a la obra | 15 minutos |
| 9. Preguntas y respuestas | 10 minutos |

Light Crude Oil Futures, 240, NYMEX
VPVR





Declaración 1

Este NO es un análisis objetivo, más bien es una colección de mis fuertes convicciones de una década que se aproxima. Está basado en casi siete años de estudio en esta industria y de 5 años trabajando de tiempo completo.

Declaración 2

Activo primero vs. Tecnología primero

Debes tener en consideración que en esta charla uno de mis modelos mentales centrales es que en cripto existen dos distintos tipos de activos y comunidades.

Por una parte, existen los protocolos que consideran el activo primero y son habilitados por la tecnología, tales como Bitcoin, monedas estables y otros activos que pretenden servir (y ser valorados) como un activo monetario.

Después están los protocolos de tecnología primero y que son habilitados por activos (como el USD). Cosas como los recursos digitales *tokenizados* (almacenamiento de archivos descentralizados) y tokens de “trabajo” (oráculos de predicción de mercados como Augur) y los tokens de gobernanza (derechos de voto en la administración de un protocolo como QDAO).

En ambos casos no puedes separar el protocolo del activo.

Cita de autoridad

<https://youtu.be/GhpTCqusSAE?t=1913>

<https://www.bloomberg.com/news/articles/2018-05-09/bunkers-for-the-wealthy-are-said-to-hoard-10-billion-of-bitcoin>

<https://qz.com/990088/how-to-become-a-bitcoin-millionaire-according-to-wences-casares-of-xapo/>

Ganancias de Bitcoin

Hace 5 años 1 Bitcoin (BTC) tenía un costo de 200 Dólares Estadounidenses (USD). Actualmente está alrededor de 6,800 USD. Es un impresionante incremento de 3,300 %, a pesar de la crisis financiera actual.

Imagínate el siguiente escenario:

José Pérez invirtió en el año 2015 una cantidad de 500 USD (9,000 MXN) en BTC, lo que es 2.5 BTC y los almacenó durante estos 5 años. Actualmente los dos BTC de Juan tienen un valor de 17,000 USD (374,000 MXN sin considerar los impuestos).

Volatilidad Mensual de Bitcoin (2015-2020)



Precios en el 2025

Nadie tiene una bola de cristal. Sin embargo, muchos traders han dado sus predicciones como [Mike Novogratz](#) y [Max Keiser](#).

Factorizando las predicciones con un valor de 9,000 después del “halving”, Bitcoin puede tener un valor de 71,730 en cerca de 12 a 18 meses a partir de Mayo 2020. Sin embargo, a los precios actuales el número es significativamente más bajo. La predicción nos lleva a mediados del año 2021.

Podemos decir pues que si Bitcoin sigue el mismo porcentaje de ganancias durante los próximos 5 años, con un Bitcoin en los 6,800 USD eso significa que podemos ver un valor de 231,000 para el año 2025.

También se puede ir a cero. Pero el primer escenario es el más cercano a la realidad según mi perspectiva.

¿Qué es Bitcoin?

Es un activo digital descentralizado como el oro. La moneda descentralizada es diferente del dinero que estamos usando todos los días y que está controlado por el banco central de un país.

Es una moneda digital que es creada, comprada y vendida electrónicamente. Bitcoin es parte de una categoría de monedas llamadas criptomonedas, porque utiliza técnicas de criptografía para mantener seguras sus transacciones.

Bitcoin puede ser utilizada para realizar pagos, tiene comprobada escasez como un commodity, puede ser dividido como un stock, y sirve como un protocolo para otros tipos de transferencia de valor.

Consejo de Inversión (OK NO UIF)

Una cosa interesante sobre cripto es que bitcoin no fue la que lideró el rally desde 2013. Existe evidencia que sugiere que, en aquellos tiempos, las oficinas familiares y los inversionistas acreditados con su interés en Bitcoin Investment Trust fueron los que lideraron ese rally. En el 2017 fue ETH y las ICOs las que lideraron el rally.

Hacias dinero en ETH/ICOS luego lo “vendían” en Bitcoin en Poloniex. Esa era la fórmula. Fue hasta final de ese año que Bitcoin se convirtió en su propio fenómeno después de la resolución de SegWit2x.

Porqué la historia importa? Porque Bitcoin por si mismo no ha impulsado los rallies en seis años, y mucho del alboroto detrás de la narrativa del “halving” es habladuría porque la magnitud en el declive en la creación de nuevas monedas como porcentaje en el market cap es pequeño. Más bien los rallies de 2013 y 2017 fue liderado por un nuevo tipo de compradores.

Ocurre pues que bitcoin sea el activo que atraiga el siguiente mayor número de compradores: las instituciones. No será necesariamente un crecimiento inmediato. De manera contraria, será como una bola de nieve:: Una vez que los anuncios de adopción comiencen a incrementar en frecuencia antes de que el precio comience a incrementar lentamente. one

Consejo de Inversión (ok no UIF)

Sí, cripto es sobre el mundo post-USD. Más del 95% del valor en cripto - outside of exchange tokens (which I'd argue are quasi-securities) es por los premium monetarios las criptomonedas top. Hemos llegado a un punto en el que la narrativa macro global hará que bitcoin entre al nuevo ciclo de crecimiento. Si grandes cantidades de la curvatura en las deudas continúa construyéndose; si los bancos centrales continúan imprimiendo dinero; si la desconfianza en los gobiernos continúa incrementando, entonces cripto será un activo relativamente fuerte de sostener en nuestros portafolios. Si las guerras de trade aceleran; o si una mayor recesión golpea, entonces se convertirá en un activo "sin riesgo".

La teoría monetaria moderna es la cosa más desastrosa que se ha convertido en algo común recientemente. "Incrementar la deuda no es un problema porque el dólar es una reserva" solamente cobra sentido si tu ignoras la realidad de que China está expandiendo su influencia del RMB en todo Asia en un ritmo acelerado, y que los bancos centrales almacenan reservas de oro a un récord sin precedentes y que lo mismo ocurre con los que odian a los gringos: Rusia, Turquía y China.

Estoy sorprendido que no vimos al top de los 50 bancos centrales anunciando que estuvieron comprando cripto como un complemento especulativo a sus compras de oro. Estaría incluso más sorprendido si esto no estuviera ocurriendo en secreto ahora mismo.

Consejo de Inversión (OK NO UIF)

La canasta básica del oro digital. Si tú eres un creyente del oro, no sé porque no tomas 2% de tu portafolio y compras bitcoin con él. A reserva que por alguna razón tengas restricciones legales de hacerlo.

Si para ti estos activos son el perfecto complemento de “almacenar valor”, y ves los demográficos de quienes están comprando bitcoin (gente joven), sería inocente de tu parte no ponderar el peso del oro digital en tu canasta básica.

En ocasiones las decisiones de inversión más fáciles son las más simples y, no sé porqué es tan complicado ver el cambio generacional de boomers creyentes del oro a millenials del oro digital.

Porque invertir en criptomonedas?

En tiempos de alta inflación en todo el mundo, la UE continuó las políticas de flexibilización cuantitativa y la inestabilidad de los mercados, invertir en criptomonedas podría ser una gran opción.

Qué puedo hacer con las criptomonedas?

Pueden ser utilizadas para comprar objetos o como un vehículo de inversión

<https://coinmap.org/view/#/world/31.65338140/14.94140625/2>

<https://goldsilver.com/buy-online/gold/22k-24k-gold-jewelry/>

<https://goldsilver.com/buy-online/gold/gold-bars/>

<https://www.cryptocribs.com/>

Ventajas de utilizar criptomonedas

Permite transacciones rápidas, cuotas bajas, seguridad y privacidad (solamente para algunas criptomonedas).

Hands on

Abrir un wallet

<https://electrum.org/#home>

Que abran una cuenta de Bitso

<https://bitso.com/?ref=xigi>