

Artículo 4. Conocimientos y hábitos de inversiones en criptomonedas: Comparación entre Generación X y Generación Y

Knowledge and investment habits in cryptocurrencies: Comparison between Generation X and Generation Y.

Catache Mendoza, Maria Del Carmen; González Trejo, Samuel Elí; Pedroza Cantú, Gloria.

Universidad Autónoma de Nuevo León.

Resumen

La pérdida del valor adquisitivo del dinero tradicional ha propiciado que las criptomonedas sean consideradas como una nueva alternativa de inversión. Esta investigación mide las diferencias entre dos generaciones (X y Y) en cuanto a conocimiento sobre criptomonedas y hábitos de inversión. Se aplicó un instrumento a 200 personas de ambas generaciones que laboran en diversas empresas del estado de Nuevo León mostrando que un 35% de la Generación X y el 31% de la Generación Y, no tienen la costumbre de invertir. En conclusión, se presenta un desconocimiento de inversión en criptomonedas además de considerarla riesgosa.

Palabras clave

Criptomonedas, Generación X, Generación Y, inversión.

Abstract

The loss of purchasing value of traditional money has made cryptocurrencies to be considered a new investment option. This study investigates

the differences between X & Y Generations in regard to cryptocurrency knowledge, investment habits and disposition to invest in cryptocurrencies. A measurement instrument was applied to 200 individuals that work in different firms in the State of Nuevo Leon and the results show that 35% of Generation X and 31% of Generation Y do not use to invest. In conclusion, there is ignorance in relation to cryptocurrency investment and it is also considered risky.

Keywords

Cryptocurrencies, Generation X, Generation Y, investment.

Introducción

Ante la continua evolución de la economía, el dinero virtual representa un medio de pago descentralizado y una oportunidad para enfrentar la dependencia del dinero en efectivo. Esto podría modificar las usanzas de los consumidores y con ello al sector financiero (Ordinas, 2017). Llevar a cabo transacciones en el mercado de dinero tradicional representa para los usuarios altos costos, por este motivo además de otros, surgen las monedas digitales también llamadas criptomonedas. En las operaciones comerciales con criptomonedas se eliminan costos de transacción al realizarse de manera directa de usuario a usuario (Pineda, Pastrana, & Ostos, 2018) por lo que se vuelve una opción atractiva de inversión.

Con el desarrollo de plataformas digitales y el crecimiento de las transacciones virtuales surgen conceptos como moneda digital, lo que da lugar al uso de la criptomoneda como medio de intercambio sustentada en la tecnología denominada blockchain (Flores & Villegas, 2019) y que como alternativa de inversión es muy

capitalizable en el corto plazo mostrándose como un modelo de expectativa para los inversionistas que esperan obtener rentabilidad (Caro & Obando, 2017).

La Generación Y desarrolla proyectos de mediano y largo plazo haciendo uso de la tecnología en casi todo momento, inclusive cuando utilizan servicios financieros lo hacen de manera digital en su mayoría (Finerio, 2017) mientras que, en comparación la Generación X lleva a cabo inversiones de manera más tradicional.

No obstante que en México las plataformas digitales y las empresas que ofrecen tecnologías digitales y servicios financieros (FinTech) han presentado un gran incremento en años recientes, es una industria que genera incertidumbre a los inversionistas puesto que no ha sido regulada hasta la fecha, dificultando la recaudación de capital (Cortés, 2017).

El objetivo de este estudio es determinar las diferencias que existen entre la Generación X y la Generación Y en cuanto al conocimiento sobre criptomonedas y los hábitos de inversión.

Revisión literatura

El concepto de criptomoneda lo detalló por vez primera Wei Dai, quien formuló la idea de instaurar un nuevo tipo de moneda no controlada por los gobiernos y que utilizaría la criptografía como medio de control. De esta manera surgió en 2009 la primera criptomoneda llamada Bitcoin, subsiguientemente emergieron más criptomonedas, como Litecoin, Namecoin y Freicoin (Sánchez & Terán, 2017).

No se puede pensar en la economía actual sin un instrumento que sea usado como medio de pago, de intercambio o reserva de valor. Esta unidad de cuenta proporciona poder y control a los

gobiernos y Estados; por esta causa no es simple sino más bien un desafío, la introducción de una moneda virtual (Pallares, 2014).

En una encuesta realizada a nivel mundial sobre el nivel de conocimiento en el tema criptomonedas una gran mayoría manifiesta saber que existen las criptomonedas, más cuando se trata no solo de conocer sino entender, hay una disminución considerable en la cifra (Jakubauskas, 2018).

Entre las criptomonedas existentes, el Bitcoin es la más identificada, seguida de Ether/Ethereum, esto considerando que al menos han escuchado hablar de ellas empero no han realizado ninguna operación comercial con esta moneda digital (Ballard, 2018).

Por haber nacido en la era digital, se espera que los jóvenes universitarios pertenecientes a la Generación Y, sean más proclives a utilizar plataformas digitales y aplicaciones informáticas que automatizan procesos y actividades, no obstante, cuando se trata del manejo de las finanzas, no puede darse por hecho que suceda lo mismo debido al riesgo que conllevan (Ramos, Flores, & Zeballos, 2017) mientras que por su parte la Generación X, manifiesta una menor aceptación en el presente, por lo que vislumbra será en unos diez años cuando las criptomonedas funcionarían como medio de transacción legal (González, 2018).

En términos de inversión, la mayoría de las personas no tienen el hábito de invertir por miedo a correr riesgos, otro factor es el desconocimiento sobre el tema y el no contar con los recursos necesarios, las experiencias ya sean propias o ajenas son un factor clave al tomar la decisión de realizar una nueva inversión (Torres, 2016). Conforme la economía se transforma, se crea la necesidad de conservar el poder adquisitivo del dinero además de obtener un

rendimiento, por lo que una de las alternativas es invertir con miras a poner a trabajar los recursos ahorrados (Hernández, 2013).

Una inversión hace posible el crecimiento del dinero, pero también es probable que en el futuro inmediato el rendimiento sea bajo, es decir, puede presentar volatilidad. Esta es una causa de que quien dispone de dinero para invertir no lo hace, por temor a poner en riesgo su capital, por ello en México sólo el 1% de la población tiene una inversión en una institución formal. Aunque el riesgo se presenta cuando todo el patrimonio se invierte en un solo activo, razón por la cual se debe diversificar la inversión, con la finalidad de disminuir la probabilidad de perder los recursos (Guerrero, 2017).

Al momento de realizar una inversión hay que considerar el perfil del inversionista, esto es, una mayor o menor aversión al riesgo. Por lo que se debe pensar en tres variables: grado de riesgo, uso del instrumento y el tiempo de espera para retornar la inversión. Hay que tener en cuenta la diversidad de instrumentos existentes para invertir. Las criptomonedas son tendencia y se convierte en un mercado atractivo, sobre todo para personas sin conocimientos financieros; sin embargo, no hay que olvidar que estos instrumentos no cuentan con el respaldo de un banco central, son más bien un instrumento de especulación (Solís, 2018).

En México sólo el 20% invierte, de este porcentaje la mayoría (71%) se inclina por instrumentos en efectivo mientras que el 33% por poseer bienes inmobiliarios; los que no invierten aluden a razones tales como no tener el capital suficiente, miedo a perder el capital, dificultad para entender la información sobre inversiones y el alto costo de la vida que lleva a pensar primero en cubrir las necesidades a corto plazo (Blackrock, 2019).

La cada vez mayor demanda de criptomonedas como instrumento de inversión ha propiciado el incremento de su valor, y con ello la conquista de más inversionistas; la causa de esta alza es el mecanismo especulativo que presentan aunado a lo restringida que es el ingreso de criptomonedas al sistema, lo que las convierte en un instrumento de inversión muy atractivo. No obstante, y a pesar de este incremento en la demanda, no hay que subestimar la alta volatilidad que caracteriza a estos instrumentos que, así como proporciona grandes oportunidades de inversión, el riesgo que exhiben se incrementa de la misma manera (Capitaria, 2018).

Invertir en criptomonedas representa mucho riesgo puesto que este mercado digital revela inconvenientes: el anonimato de la criptomoneda la hace proclive para acciones delictivas, poca estabilidad en su cotización puesto que son monedas muy volátiles, no en todos los países son aceptadas y en aquellos que sí, pocos establecimientos las aceptan como medio de pago (Chamorro, 2018) así mismo la encriptación permea encubrir el origen del dinero, lo que para quienes llevan a cabo negocios ilícitos, lo exhibe muy atractivo (Gutiérrez, 2019).

Los jóvenes de la Generación Y son quienes emplean las criptomonedas en mayor medida, contabilizando a nivel mundial unos 4 millones de usuarios. Además de usarla como instrumento de inversión, por su volatilidad la usan como medio de especulación y más aún como herramienta para proteger su patrimonio del incremento de la inflación (Pallares, 2014). Debido a su interés por la tecnología, este grupo adopta más fácilmente las inversiones vía criptomonedas y por los tanto están dispuestos a llevar a cabo operaciones comerciales con criptomonedas en lugar de dinero tradicional (González, 2018). Aunque las

personas de la Generación Y piensan en invertir en criptomonedas, lo hacen en menor proporción que aquellas que pertenecen a la Generación X. Ambas generaciones coinciden que al paso del tiempo el nivel de aceptación de la criptomoneda irá en aumento (Romero, 2018).

Le edad es un factor que afecta nuestro comportamiento y decisiones. En simples acciones como estar informado, si bien jóvenes y adultos emplean medios digitales, los medios tradicionales impresos serán más buscados por los mayores. A medida que vamos envejeciendo, nuestras prioridades, costumbres y estilo de vida se van transformando (Nielsen, 2015).

La teoría de las generaciones de Howe y Strauss (2009) designa Generación Y a los nacidos entre 1980 y 2000, son personas saturadas de actividades, tienden a ser optimistas y colaboradores. Con referencia a los nacidos entre mediados de 1960 a 1980, los denomina Generación X quienes se adaptan fácilmente a los cambios, desarrollan buenas relaciones interpersonales y laborales, independientes y realistas.

La mayor característica de la Generación Y es la tecnología la cual es parte de su día a día, es su fuente de conocimientos, se enfocan en las transacciones financieras y pagos digitales, buscan la innovación y prefieren la comodidad que la estabilidad (Finerio, 2017). Por otra parte, la Generación X se caracteriza por el uso de tarjetas de crédito, se preocupa por contar con seguros médicos, busca pasar tiempo en familia, piensa en la realización profesional y es importante la estabilidad económica por medio de un negocio propio, ya se encuentran planificando su retiro por lo que ahorra mensualmente y lleva un control de sus gastos (Nielsen, 2015).

Los argumentos preliminares expresan que las Generaciones a las que pertenecen los jóvenes de este estudio tiene una diferente percepción sobre la inversión y las criptomonedas, lo cual permite enunciar la hipótesis de investigación:

H1. En el noreste de México, existen diferencias entre las Generaciones X y Y con respecto a conocimiento sobre criptomonedas y hábitos de inversión.

Metodología

La presente investigación es de tipo transversal ya que los datos se recolectaron en un solo momento, es cuantitativo ya que midieron las diferencias que existen entre la Generación X y la Generación Y en cuanto a los conocimientos sobre criptomonedas y hábitos de inversión.

Para realizar el presente estudio y cumplir con los objetivos de la investigación, se tomó como base el instrumento desarrollado por Restrepo, Montalvo & Sánchez (2018). A dicho instrumento se le agregaron preguntas sobre hábitos y conocimientos de inversión para alinearla a los objetivos de esta investigación. El instrumento con las nuevas adecuaciones fue validado previamente a su aplicación por tres personas o jueces con conocimiento sobre el tema y experiencia en la elaboración de encuestas y variables de estudio.

El instrumento cuestionó a ambas generaciones sobre la costumbre de realizar inversiones, el conocimiento actual sobre las inversiones, sus hábitos y preferencias de inversión. Se cuestionó también sobre el conocimiento del concepto criptomoneda, su valor, los tipos de criptomonedas que existen, los beneficios que presentan con respecto a las divisas tradicionales, las desventajas de negociar con ellas, los riesgos a los que se expone un inversionista al negociar con estas monedas y, si

consideran que México es un país que cuenta con la infraestructura suficiente para implementar las inversiones en criptomonedas.

La investigación se llevó a cabo por medio de un muestreo no probabilístico o por conveniencia, entre 100 personas de la Generación X y 100 personas de la Generación Y. Se encuestaron a personas que laboran en diversas empresas del estado de Nuevo León. De las personas encuestadas de la Generación X el 58% eran de sexo masculino y el 42% de sexo femenino y cuyas edades oscilaron entre 39 y 57 años. Y de las personas encuestadas de la Generación Y el 57% eran de sexo masculino y 42% de sexo femenino y sus edades oscilaron entre 23 y 36 años.

Resultados

De acuerdo con los resultados mostrados en la Tabla 1, un 35% de la Generación X no acostumbra invertir y el 31% de la Generación Y casi no realiza inversiones. En cuanto al conocimiento sobre las inversiones, se encontró que el 34% de la Generación X y el 29% de la Generación Y conocen los tipos básicos de las inversiones.

		X	Y
¿Acostumbra realizar algún tipo de inversión?	Sí, siempre que tengo un ingreso, invierto una parte.	17%	13%
	Regularmente realizo inversiones.	9%	12%
	A veces cuando tengo un dinero extra lo invierto.	23%	23%
	Casi no realizo inversiones.	17%	31%
	No acostumbro invertir.	35%	20%
¿Cómo describiría su conocimiento actual sobre inversiones?	Conozco muy bien las tres clases principales de activos, y tengo mucha experiencia en inversiones.	10%	4%
	Comprendo distintas categorías de inversión, los distintos niveles de riesgo y rendimiento asociados a cada tipo y tengo experiencia en inversiones.	11%	15%
	Conozco los tipos de inversión básicos.	34%	29%
	Sé algo de inversiones, pero mi conocimiento no es profundo.	26%	29%
	Estoy comenzando a aprender sobre el tema de inversiones.	19%	23%
¿Cómo describiría sus hábitos de inversión actuales?	He acumulado bastantes activos de inversión (excluyendo mi casa).	12%	13%
	He ahorrado una suma moderada y continúo ahorrando.	26%	24%
	He aumentado mi ingreso, pero mi objetivo principal es reducir deudas.	34%	19%
	He ahorrado algo de dinero, pero a menudo necesito pedir prestado.	8%	11%
	Recién empiezo.	20%	33%
¿En qué lugar prefiere invertir tu dinero?	En mi casa o alguna otra propiedad.	47%	31%
	En el banco.	16%	29%
	En un plan de inversión.	33%	27%
	En criptomonedas.	4%	2%
	No me parece buena opción.	0%	11%

¿Sabe qué es una criptomoneda?	Desconozco completamente el concepto.	31%	22%
	Tengo una leve idea del concepto.	33%	29%
	Tengo una idea del concepto.	30%	25%
¿Conoce el valor actual de las criptomonedas?	Tengo un conocimiento suficiente del concepto.	3%	15%
	Conozco perfectamente el concepto.	3%	9%
	Desconozco totalmente el valor.	64%	39%
¿Qué concepto tiene sobre las criptomonedas?	Tengo una leve idea de su valor.	23%	26%
	Tengo idea de su valor.	9%	25%
	Tengo conocimiento suficiente acerca de su valor.	2%	5%
¿Cuáles tipos de criptomonedas conoce o ha escuchado de ellas?	Si conozco perfectamente su valor.	2%	5%
	Es un medio digital de intercambio.	16%	10%
	Son monedas virtuales.	14%	20%
	Es dinero digital.	15%	8%
	Todas las anteriores.	30%	38%
	Otro...	15%	9%
	No tengo idea.	10%	15%
¿Cuáles beneficios que presentan las criptomonedas con respecto a las divisas tradicionales?	Ethereum	23%	12%
	Ripple	8%	4%
	Dash	7%	5%
	Zcash	0%	1%
	Monero	2%	1%
	Bitcoin	58%	74%
	Petro	2%	3%
Otra...	0%	0%	
¿Cuáles son los beneficios que presentan las criptomonedas con respecto a las divisas tradicionales?	Negociación directa con el receptor.	6%	10%
	No hay ningún tipo de comisión.	8%	14%
	Son divisas digitales.	19%	28%
	No requiere intermediario.	34%	17%
	Todas las anteriores.	21%	21%
	Otra...	12%	10%
¿Cuál cree que sean las desventajas de negociar con criptomonedas?	Condición de anonimato.	16%	15%
	Se presta para uso de actividades ilegales.	8%	16%
	Exposición a altos riesgos.	22%	32%
	No está reglamentado su uso.	45%	29%
	Otra...	9%	8%
De los riesgos a que se expone un inversionista en criptomonedas, ¿Cuál considera el mayor?	Perder la inversión ya que las plataformas de criptomonedas no están vigiladas.	51%	47%
	Asociación con lavado de activos, financiación de terrorismo y narcotráfico.	7%	23%
	No existe respaldo estatal.	29%	20%
	Otro...	10%	13%
Considera que México cuenta con la infraestructura para implementar inversiones en criptomonedas a nivel de...	Plataformas informáticas.	26%	29%
	Calidad del internet.	20%	14%
	Seguridad tecnológica.	5%	11%
	E-bancarización.	12%	13%
	Todas las anteriores.	8%	16%
	Ninguna de las anteriores.	29%	17%

Tabla 1

Resultados de la investigación respecto a las diferencias entre los conocimientos y hábitos de inversión comparando entre las Generaciones X y Y.
Fuente: Elaboración propia

Investigando sobre los hábitos de inversión, el 33% de la Generación Y recién empiezan a invertir y el 34% de la Generación X se ha enfocado en aumentar sus ingresos con el objetivo de obtener menos deudas.

Al momento de preguntar dónde se invierte preferiblemente, el 47% de la Generación X y el 31% de la Generación Y optan por invertir en una casa o en alguna otra propiedad. En cuanto al tema propiamente de las criptomonedas, las dos generaciones cuentan con una leve idea del concepto, mostrando un 33% de la Generación X

y un 29% de la Generación Y. En lo que concierne al conocimiento del valor actual de la criptomoneda, se obtuvo que un 64% de la Generación X y un 39% de la Generación Y desconocen totalmente el valor de esta.

Sobre la cuestión del concepto que tienen de una criptomoneda, un 30% de la Generación X y un 38% de la Generación Y indicaron que es un medio digital de intercambio, son monedas virtuales y además es dinero digital.

En lo relativo al conocimiento de los tipos de criptomonedas, un 58% de la Generación X y un 74% de la Generación Y han escuchado del Bitcoin. Por otro lado, sobre los beneficios presentes en las criptomonedas con respecto a las divisas tradicionales, se encontró que un 34% de la Generación X consideran que no requieren intermediarios, mientras que un 28% de la Generación Y consideran que son divisas digitales.

Relacionado con las desventajas de negociar con criptomonedas, la Generación X manifestó que son inversiones que presentan exposición a altos riesgos, mientras que la Generación Y le preocupa más que no está reglamentado su uso. No obstante, las dos generaciones están de acuerdo que el mayor riesgo de realizar este tipo de inversión puede referirse a la pérdida de la inversión y la falta de vigilancia de las plataformas.

Por último, sobre el pensamiento que se tiene sobre el nivel de infraestructura actual de México para la inversión en criptomonedas, el 29% de la Generación Y consideran que las plataformas informáticas cuentan con un buen nivel; por otro lado, el 29% de la Generación X considera que las plataformas informáticas, la calidad del internet, la seguridad tecnológica, y la E-bancarización no cuentan con un nivel indicado

de infraestructura para la generación de inversiones con criptomonedas.

Debido a estos resultados entre los dos grupos etarios se acepta la hipótesis de investigación H1.

Discusión

El estado del arte nos dice que tanto la Generación Y como la X, son proclives al uso de las plataformas digitales, aunque la Generación Y, por ser nativos digitales se inclinan más hacia esta tecnología disruptiva.

En este estudio, hemos encontrado que ambas generaciones, por lo menos han escuchado hablar de las criptomonedas, pero desconocen su valor y no sienten confianza para realizar inversiones en esta moneda digital.

Por lo tanto, se recomienda que se lleven a cabo políticas públicas que regulen estas *fintech* por parte de los gobiernos para que brinden seguridad en los inversionistas que además se realice una mayor difusión de parte de instituciones financieras que permitan un mejor conocimiento de las monedas digitales y su uso como instrumentos de inversión.

Conclusiones

La tecnología disruptiva ha influido en las finanzas y la economía, creando plataformas para llevar a cabo inversión, ahorro y medios de pago; esto, aunado a las nuevas tecnologías ha dado paso a la creación de las criptomonedas.

Al haber realizado esta investigación confirmamos que las Generaciones X y Y a pesar de conocer los tipos básicos de inversiones, no cuentan con un conocimiento profundo del tema; tienen una leve idea del concepto criptomoneda, aunque desconocen su valor y la consideran riesgosa debido a que no están reguladas, el extenso catálogo de monedas digitales se ignora

puesto que más del 58% de estas generaciones afirman conocer solamente el Bitcoin.

En cuanto al hábito de invertir, la Generación X no lo acostumbra y realmente no tienen en claro los beneficios que puede llegar a obtener si lo hicieran.

Por otro lado, la Generación Y, la cual está más obligada a buscar otra forma de sustento, puesto que se tiene claro que no contará con una pensión, realiza pequeños ahorros y comienza a interesarse en adquirir conocimiento sobre inversiones.

Específicamente, en cuanto a la inversión, solamente el 4% de la Generación X y el 2% de la Generación Y lo consideran, por lo cual podemos decir que mucha gente todavía no confía en este estilo de inversión y se debe a distintas razones tales como el desconocimiento o falta de dominio sobre el tema, la preferencia a invertir en instrumentos financieros más seguros y tradicionales, o en que no disponen de dinero extra para invertir.

En conclusión, se muestra que muchos de los encuestados desconocen bastante acerca de este tipo de inversión, no conocen sobre criptomonedas y además por no haber regulaciones por parte de los gobiernos se considera una inversión riesgosa.

Referencias

Ballard, J. (6 de septiembre de 2018). 79% of Americans are familiar with at least one kind of cryptocurrency. Obtenido de YouGov:
<https://today.yougov.com/topics/technology/articles-reports/2018/09/06/cryptocurrency-bitcoin-popular-americans>

Blackrock. (2019). 6.a encuesta anual Global Investor Pulse Survey – Los resultados en México. BlackRock, Inc. Obtenido de <https://www.blackrock.com/mx/intermediarios/literature/brochure/global-investor-pulse-mexico-brochure.pdf?elqTrackId=53e056a6d3294b64a442c815ff7baa61&elqaid=1153&elqat=2>

Capitaria. (2018). Guía para entender el mundo de las criptomonedas. Capitaria S.A. Obtenido de <https://www.capitaria.com/recursos/pdf/Guia-Criptomonedas.pdf>

Caro, G. S., & Obando, S. L. (2017). Monedas virtuales como una nueva alternativa de inversión, y su tendencia a través del. Recuperado el 24 de octubre de 2019, de <http://dspace.tdea.edu.co/jspui/bitstream/tda/190/1/Monedas%20virtuales%20como%20una%20nueva%20alternativa%20de%20inversion%20y%20su%20tendencia%20a%20traves%20del%20tiempo.pdf>

Chamorro, S. (14 de noviembre de 2018). ¿Es seguro invertir en criptomonedas? Obtenido de Deusto Formación: <https://www.deustoformacion.com/blog/finanzas/es-seguro-invertir-criptomonedas>

Cortés, P. D. (noviembre de 2017). FinTech: Tecnología Financiera. Recuperado el 25 de Octubre de 2019, de Nota-INCyTU: http://foroconsultivo.org.mx/INCyTU/documentos/Completa/INCYTU_17-006.pdf

Finerio, C. (16 de agosto de 2017). Dime a que Generación perteneces y te diré en que usas tu dinero. Obtenido de Finerio: <https://blog.finerio.mx/blog/dime-a-que->

- generacion-pertenences-y-te-dire-en-que-utilizas-tu-dinero
- Flores, C. L., & Villegas, S. S. (enero de 2019). Bitcoin & blockchain: ¿la criptomoneda y la tecnología que pueden. Obtenido de Repository.eafit.edu.co:
https://repository.eafit.edu.co/bitstream/handle/10784/13591/LuisaFernanda_FlorezCano_SandraMilena_VillegasSerna_2019.pdf?sequence=2&isAllowed=y
- González , G. (8 de septiembre de 2018). Criptonoticias. Obtenido de Cerca del 80% de los residentes de Estados Unidos conocen las criptomonedas según encuesta:
<https://www.criptonoticias.com/comunidad/adopcion/eeuu-encuesta-criptomonedas-estudio/>
- Guerrero, B. F. (marzo de 2017). ¿Preparado para las vacaciones más largas de tu vida? . Valores(43), 14-15.
- Gutiérrez , P. J. (febrero de 2019). El lavado de activos en la época de las criptomonedas. Obtenido de MPa:
<http://www.mpapenalcorporativo.com/wp-content/uploads/2019/02/Entre-lineas-6.pdf>
- Hernández, S. A. (30 de septiembre de 2013). Beneficios de invertir en fondos de inversión. Obtenido de Forbes México:
<https://www.forbes.com.mx/beneficios-de-invertir-en-fondos-de-inversion/>
- Howe, N., & Strauss, W. (2009). New York: Vintage Books.
- Jakubauskas, R. (9 de mayo de 2018). How many people actually own cryptocurrency? Obtenido de Dalia Research:
<https://medium.com/daliaresearch/how-many-people-actually-own-cryptocurrency-4ff460301520>
- Nielsen Global. (16 de noviembre de 2015). Estilos de vida generacionales . Obtenido de Insight:
<https://www.nielsen.com/mx/es/insights.html?pageNum=1>
- Ordinas, M. (2017). Las criptomonedas: ¿oportunidad o burbuja? BancaMarch.
- Pallares, R. (abril de 2014). ¿Son las monedas virtuales el futuro de las finanzas internacionales? Petrotecnia(2), 74-84.
- Pineda, G. M., Pastrana, B. M., & Ostos, P. Y. (2018). Criptomonedas; Alternativa de Inversión y Medio de Pago. Obtenido de Tesis de pre-grado.
- Ramos, E., Flores, M., & Zeballos, R. (2 de diciembre de 2017). Impacto de las Criptomonedas en la población estudiantil universitaria de la República de Panamá. (D. A. Ramos, Ed.) UNICYT, 79-98.
- Restrepo, S. J., Montalvo, A. N., & Guerra, S. J. (2018). Impacto económico que genera la apertura de criptomonedas en los sistemas socialistas: caso Venezuela. Caracas.
- Romero, R. (7 de septiembre de 2018). Casi la mitad de los Millennials están dispuestos a usar Bitcoin como moneda principal. Obtenido de Tekcrispy:
<https://www.tekcrispy.com/2018/09/07/millennials-bitcoins/>
- Sánchez, G. A., & Terán, V. O. (2017). Criptomonedas como oportunidad de negocio de microempresas del sector turístico en la zona oriente del Estado de México. Global Conference on Business and Finance Proceeding, 12(2), 307-312.

Solís, A. (2018). ¿Cómo invertir por primera vez con 10,000 pesos? FORBES.

Torres, I. (23 de mayo de 2016). 5 razones del porqué la gente no invierte su dinero. Obtenido de Mentor of the Billion: <https://mentorofthebillion.com/2016/05/23/5-razones-por-las-que-la-mayoria-de-personas-no-tiene-el-habito-de-invertir-su-dinero/>