

### Recuadro 9 REGULACIÓN DE CRIPTOMONEDAS EN EL MUNDO<sup>32</sup>

**Estados Unidos:** A pesar de existir una gran cantidad de inversores en criptomonedas y empresas de blockchain, aún no ha desarrollado un marco regulatorio claro para dicha clase de activos. La Comisión de Bolsa y Valores (SEC) considera a la criptomoneda como un valor, mientras que la Comisión de Comercio de Futuros de Commodities llama a Bitcoin un commodity y el Tesoro lo llama moneda. Los intercambios de criptomonedas se encuentran bajo el alcance regulatorio de la Ley de Secreto Bancario y deben registrarse en la Red de Ejecución de Delitos Financieros. También están obligados a cumplir con las obligaciones contra lavado de activos (AML) y la lucha contra la financiación del terrorismo (CFT). Mientras tanto, el Servicio de Impuestos Internos clasifica las criptomonedas como propiedad a efectos del impuesto federal sobre la renta.

**Canadá:** Se convirtió en el primer país en aprobar un fondo cotizado en bolsa de Bitcoin en febrero de 2021. Además, los Administradores de Valores y la Organización Reguladora de la Industria de Inversiones han aclarado que las plataformas de comercio de criptomonedas y los distribuidores en el país deben registrarse con los reguladores provinciales. Además, Canadá clasifica a las empresas de inversión en criptomonedas como empresas de servicios monetarios y requiere que se registren en el Centro de Análisis de Informes y Transacciones Financieras. Desde el punto de vista fiscal, Canadá trata las criptomonedas de forma similar a otros commodities.

**Reino Unido:** considera la criptomoneda como propiedad pero no como moneda de curso legal. Además, los intercambios de criptomonedas deben registrarse en la Autoridad de Conducta Financiera del Reino Unido (FCA) y tienen prohibido ofrecer operaciones con derivados. Además, el organismo regulador ha introducido requisitos específicos de criptomonedas relacionados a “Conoce a tu cliente” (KYC), AML y CFT. Aunque los inversores todavía pagan impuestos sobre las ganancias de capital del comercio de criptomonedas, la tributación depende del tipo de actividad realizada y de quién participa en la transacción.

**Japón:** Reconoció a las criptomonedas como propiedad legal bajo la Ley de Servicios de Pago. Mientras tanto, los exchanges en el país deben registrarse en la Agencia de Servicios Financieros (FSA) y cumplir con las obligaciones AML y CFT. Japón trata las ganancias comerciales generadas por las criptomonedas como “ingresos varios”, gravando así a los inversores.

**Australia:** clasifica las criptomonedas como propiedad legal, por lo que posteriormente las somete al impuesto sobre las ganancias de capital. Los exchanges son libres de operar en el país, siempre que se registren en el Centro Australiano de Análisis e Informes de Transacciones y cumplan con obligaciones específicas AML y CTF. En 2019, la Comisión Australiana de Valores e Inversiones introdujo requisitos reglamentarios para las ofertas iniciales de monedas (ICO) y prohibió los exchanges que ofrecen monedas privadas.

**Singapur:** clasifica la criptomoneda como propiedad pero no como moneda de curso legal. La Autoridad Monetaria de Singapur (MAS) otorga licencias y regula los exchanges como se describe en la Ley de Servicios de Pago. Singapur, en parte, obtiene su reputación como refugio seguro de las criptomonedas porque las ganancias de capital a largo plazo no están sujetas a impuestos. Sin embargo, el país grava a las empresas que realizan transacciones habituales en criptomonedas, tratando las ganancias como ingresos.

32 Para la elaboración de este Recuadro se utilizaron las siguientes fuentes de información:  
<https://www.globallegalinsights.com/practice-areas/blockchain-laws-and-regulations>  
[https://www3.weforum.org/docs/WEF\\_Navigating\\_Cryptocurrency\\_Regulation\\_2021.pdf](https://www3.weforum.org/docs/WEF_Navigating_Cryptocurrency_Regulation_2021.pdf)  
<https://www.investopedia.com/cryptocurrency-regulations-around-the-world-5202122>





**Corea del Sur:** no considera las criptomonedas como moneda de curso legal o activos financieros. Como tal, las transacciones en moneda digital evitan el impuesto a las ganancias de capital. El Servicio de Supervisión Financiera de Corea del Sur supervisa la regulación de exchanges de criptomonedas, y los operadores están sujetos a estrictas obligaciones AML y CFT. A partir de setiembre de 2021, los intercambios de criptomonedas y otros proveedores de servicios de activos virtuales deben registrarse en la Unidad de Inteligencia Financiera de Corea, una división de la Comisión de Servicios Financieros.

**China:** no clasifica las criptomonedas como moneda de curso legal; sin embargo, los clasifica como propiedad a los efectos de determinar las herencias. El Banco Popular de China prohíbe que los exchanges operen en el país. Binance, el mayor exchange del mundo, se lanzó inicialmente en China, pero trasladó su sede a las Islas Caimán en 2017 tras los cambios regulatorios en criptomonedas. Además, China prohibió la minería de Bitcoin en mayo de 2021, lo que obligó a muchos que participan en la actividad a cerrar sus operaciones o reubicarse en jurisdicciones con un entorno regulatorio más favorable.

**Suiza:** El Parlamento aprobó la Adaptación de la Ley Federal a los Desarrollos en la Tecnología de Registros Electrónicos Distribuidos (2020), que establece un marco ampliado para regular blockchain y DLT basado en la taxonomía de tokens y ICOs (2018). La Ley AML (2020) requiere que las empresas de blockchain verifiquen la identificación del cliente y la informen a la Oficina de Denuncias de Lavado de Dinero. La Administración Federal de Impuestos de Suiza ha establecido una guía sobre el tratamiento fiscal de las criptomonedas, que establece que la riqueza privada generada a partir de las criptomonedas no incurre en impuestos. Sin embargo, los ingresos obtenidos de la minería y el comercio sí están sujetos a impuestos.

---

33 API (interfaz de programación de aplicaciones) es un conjunto de definiciones y protocolos que se utiliza para desarrollar e integrar el software de las aplicaciones. Las API permiten que sus productos y servicios se comuniquen con otros, sin necesidad de saber cómo están implementados.