



Universidad César Vallejo

**ESCUELA DE POSGRADO**  
**PROGRAMA ACADÉMICO DE DOCTORADO EN DERECHO**

Implicancias de la regulación de los criptoactivos en el ordenamiento  
jurídico mercantil peruano: Un enfoque monetarista

**TESIS PARA OBTENER EL GRADO ACADÉMICO DE:**

Doctor en Derecho

**AUTOR:**

Ibarra Trujillo, Manuel Herminio (orcid.org/0000-0002-9269-0971)

**ASESORES:**

Dr. Mendizabal Anticona, Walter Jorge (orcid.org/0000-0002-4754-8298)

Dra. Calvo De Oliveira Diaz, Deny Giovanna (orcid.org/0000-0002-8907-676X)

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:**

Derechos Fundamentales, Procesos Constitucionales y Jurisdicción  
Constitucional y Partidos Políticos

**LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:**

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento

LIMA — PERÚ

2024



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

**ESCUELA DE POSGRADO  
DOCTORADO EN DERECHO**

### **Declaratoria de Autenticidad del Asesor**

Yo, MENDIZABAL ANTICONA WALTER JORGE, docente de la ESCUELA DE POSGRADO DOCTORADO EN DERECHO de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - LIMA NORTE, asesor de Tesis titulada: "Implicancias de la regulación de los criptoactivos en el ordenamiento jurídico mercantil peruano: Un enfoque monetarista", cuyo autor es IBARRA TRUJILLO MANUEL HERMINIO, constato que la investigación tiene un índice de similitud de 9%, verificable en el reporte de originalidad del programa Turnitin, el cual ha sido realizado sin filtros, ni exclusiones.

He revisado dicho reporte y concluyo que cada una de las coincidencias detectadas no constituyen plagio. A mi leal saber y entender la Tesis cumple con todas las normas para el uso de citas y referencias establecidas por la Universidad César Vallejo.

En tal sentido, asumo la responsabilidad que corresponda ante cualquier falsedad, ocultamiento u omisión tanto de los documentos como de información aportada, por lo cual me someto a lo dispuesto en las normas académicas vigentes de la Universidad César Vallejo.

LIMA, 06 de Agosto del 2024

<b>Apellidos y Nombres del Asesor:</b>	<b>Firma</b>
MENDIZABAL ANTICONA WALTER JORGE <b>DNI:</b> 07648505 <b>ORCID:</b> 0000-0002-4754-8298	Firmado electrónicamente por: WMENDIZABALA el 06-08-2024 10:55:18

Código documento Trilce: TRI - 0851261





**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

**ESCUELA DE POSGRADO  
DOCTORADO EN DERECHO**

**Declaratoria de Originalidad del Autor**

Yo, IBARRA TRUJILLO MANUEL HERMINIO estudiante de la ESCUELA DE POSGRADO DOCTORADO EN DERECHO de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - LIMA NORTE, declaro bajo juramento que todos los datos e información que acompañan la Tesis titulada: "Implicancias de la regulación de los criptoactivos en el ordenamiento jurídico mercantil peruano: Un enfoque monetarista", es de mi autoría, por lo tanto, declaro que la Tesis:

1. No ha sido plagiada ni total, ni parcialmente.
2. He mencionado todas las fuentes empleadas, identificando correctamente toda cita textual o de paráfrasis proveniente de otras fuentes.
3. No ha sido publicada, ni presentada anteriormente para la obtención de otro grado académico o título profesional.
4. Los datos presentados en los resultados no han sido falseados, ni duplicados, ni copiados.

En tal sentido asumo la responsabilidad que corresponda ante cualquier falsedad, ocultamiento u omisión tanto de los documentos como de la información aportada, por lo cual me someto a lo dispuesto en las normas académicas vigentes de la Universidad César Vallejo.

Nombres y Apellidos	Firma
MANUEL HERMINIO IBARRA TRUJILLO DNI: 07883181 ORCID: 0000-0002-9269-0971	Firmado electrónicamente por: MIBARRATR2673 el 06-08-2024 09:29:17

Código documento Trilce: TRI - 0851262



### **Dedicatoria**

A mi pequeña familia, porque forman parte de lo más importante de mi historia personal, académica y profesional. Por ellas cada paso y esfuerzo que hago.

### **Agradecimiento**

A mis catedráticos, y colegas por su aporte académico a este trabajo de investigación, que han sido compañía en este camino hacia el objetivo de ser un Doctor en Derecho, y así poder seguir avanzando y aportando en el ámbito académico.

## Índice de contenidos

Declaratoria de autenticidad de asesor .....	ii
Declaratoria de originalidad del autor .....	iii
Dedicatoria .....	iv
Agradecimiento .....	v
Índice de contenidos .....	vi
Índice de tablas .....	vii
Resumen .....	viii
Abstract .....	ix
Resumo .....	x
I. INTRODUCCIÓN .....	1
II. METODOLOGÍA.....	13
III. RESULTADOS .....	18
IV.DISCUSIÓN .....	47
V. CONCLUSIONES .....	53
VI. RECOMENDACIONES .....	54
VII. PROPUESTA.....	57
REFERENCIAS.....	65
ANEXOS	

## Índice de tablas

Tabla 1 Codiigo de participantes .....	15
Tabla 2 Pregunta 1 de objetivo general.....	18
Tabla 3 Pregunta 2 de objetivo general.....	21
Tabla 4 Pregunta 1 de objetivo específico 1.....	25
Tabla 5 Pregunta 2 de objetivo específico 1.....	28
Tabla 6 Pregunta 3 de objetivo específico 1.....	30
Tabla 7 Pregunta 1 de objetivo específico 2.....	34
Tabla 8 Pregunta 2 de objetivo específico 2.....	38
Tabla 9 Pregunta 3 de objetivo específico 2.....	42

## RESUMEN

El estudio presenta el objetivo investigativo, que guarda relación con el objetivo de desarrollo sostenible 8, sobre trabajo decente y crecimiento económico, y ahí radica su aporte, es por ello que se busca: Comprender las implicancias de la regulación de los criptoactivos en el ordenamiento jurídico mercantil en el Perú. La metodología aplicada fue cualitativa, tipo básico, diseño de teoría fundamentada, método inductivo, nivel descriptivo, participantes abogados y docentes universitarios. Se obtuvo como resultados a través de la revisión de diversos trabajos de investigación y entrevistas a expertos académicos información que permite recoger la necesidad de establecer reglas y criterios que permitan un control y supervisión de los criptoactivos como una innovación financiera como consecuencia del avance tecnológico, por lo que se concluye el estudio la necesidad de establecer un marco regulatorio integral para los criptoactivos, como bienes intangibles debido a su representación digital, capacidad de ser transferidos y almacenados electrónicamente, y su valor económico, así como establecer un sistema de registro y licenciamiento para emisores y comercializadores, que garantice que tanto consumidores como inversionistas reciban información precisa y completa sobre los riesgos asociados, lo que permitirá que puedan tomar decisiones informadas.

**Palabras clave:** Comercio internacional, moneda, política monetaria.



## **ABSTRACT**

The study presents the research objective, which is related to sustainable development objective 8, on decent work and economic growth, and therein lies its contribution, which is why it seeks to: Understand the implications of the regulation of crypto assets in the order commercial legal in Peru. The methodology applied was qualitative, basic type, grounded theory design, inductive method, descriptive level, participants were lawyers and university professors. The results were obtained through the review of various research works and interviews with academic experts, information that allows us to collect the need to establish rules and criteria that allow control and supervision of crypto assets as a financial innovation because of technological advance, for example. What the study concludes is the need to establish a comprehensive regulatory framework for crypto assets, as intangible assets due to their digital representation, ability to be transferred and stored electronically, and their economic value, as well as establish a registration and licensing system for issuers. and marketers, which guarantees that both consumers and investors receive accurate and complete information about the associated risks, which will allow them to make informed decisions.

**Keywords:** International trade, currency, monetary policy.

## RESUMO

O estudo apresenta o objetivo da pesquisa, que está relacionado ao objetivo 8 do desenvolvimento sustentável, sobre trabalho decente e crescimento econômico, e é aí que reside a sua contribuição, razão pela qual busca: Compreender as implicações da regulamentação dos criptoativos na ordem jurídica comercial em Peru. A metodologia aplicada foi qualitativa, tipo básica, desenho de teoria fundamentada, método indutivo, nível descritivo, os participantes foram advogados e professores universitários. Os resultados foram obtidos através da revisão de diversos trabalhos de investigação e entrevistas a especialistas académicos, informação que nos permite recolher a necessidade de estabelecer regras e critérios que permitam o controlo e supervisão dos criptoativos como inovação financeira como consequência do avanço tecnológico, por exemplo O que o estudo conclui é a necessidade de estabelecer um quadro regulamentar abrangente para os criptoativos, como ativos intangíveis devido à sua representação digital, capacidade de serem transferidos e armazenados eletronicamente e ao seu valor económico, bem como estabelecer um sistema de registo e licenciamento para emitentes. . e profissionais de marketing, o que garante que tanto os consumidores como os investidores recebam informações precisas e completas sobre os riscos associados, o que lhes permitirá tomar decisões informadas.

**Palavras-chave:** Comércio internacional, moeda, política monetária.