



Monedas Digitales de Bancos Centrales (CBDC):

Innovación Transformadora
para la Economía Global



En un mundo cada vez más digitalizado, el sistema financiero no puede quedarse atrás. Las Monedas Digitales de Bancos Centrales (CBDC, por sus siglas en inglés) están marcando un hito en la evolución de la economía global. Con más de 100 países explorando su viabilidad, incluidas 19 naciones del G20, las CBDC prometen redefinir la forma en que interactuamos con el dinero. ¿Pero qué son exactamente y cómo impactan países como Costa Rica?

¿Qué son las CBDC?

Las CBDC son versiones electrónicas de la moneda fiduciaria, emitidas por los bancos centrales de cada país. A diferencia de las criptomonedas como Bitcoin, las CBDC están respaldadas por los gobiernos, lo que las hace más estables y menos susceptibles a la volatilidad de los mercados. Imagina un euro digital que tenga el mismo valor que el euro físico, pero con la ventaja de ser más rápido, accesible y seguro.

El Banco de Inglaterra ha explicado que estas monedas digitales pueden almacenarse de dos formas principales: en cuentas gestionadas directamente por el banco central o como tokens electrónicos en monederos digitales. Esto permitirá transacciones más ágiles y seguras para individuos y empresas, adaptándose a las necesidades del entorno financiero actual.

Imagina que, en lugar de cargar billetes y monedas, solo necesitas tu teléfono móvil para hacer compras, sin preocuparte por el cambio o la necesidad de efectivo. Este es el futuro que las CBDC están construyendo.

El papel de Costa Rica en la revolución de las CBDC

Costa Rica, reconocido líder en el uso de tecnologías de pagos digitales con su sistema SINPE Móvil, está explorando la posibilidad de crear su propia CBDC, respaldada por el Banco Central de Costa Rica (BCCR). Este paso no solo modernizaría la economía digital del país, sino que podría resolver problemas clave como la inclusión financiera y la brecha tecnológica en áreas rurales.



Datos relevantes: Más de 2.5 millones de personas usan SINPE Móvil en Costa Rica, lo que representa aproximadamente el **50%** de la población adulta. Sin embargo, el acceso a los servicios bancarios en zonas rurales sigue siendo limitado, con solo un **40%** de las personas en estas áreas teniendo acceso a servicios bancarios.



Ejemplo de impacto: Imagina a una persona en una zona rural de Costa Rica, que actualmente depende del efectivo o de métodos de pago informales. Con la introducción de una CBDC, podría recibir pagos directamente en su monedero digital, sin necesidad de viajar largas distancias a un banco.

Además, una CBDC potenciaría sectores como el comercio electrónico y las remesas internacionales, eliminando costos transaccionales y aumentando la transparencia, lo que beneficiaría enormemente a la economía del país.





Desafíos para Costa Rica en la implementación de una CBDC

Aunque Costa Rica ha sido pionera en el uso de tecnologías de pago como SINPE Móvil, la implementación de una CBDC aún enfrenta varios desafíos importantes:

1.

Infraestructura tecnológica:

Para que una CBDC sea viable, Costa Rica necesitaría una infraestructura robusta que permita transacciones seguras y rápidas en todo el país, especialmente en zonas rurales donde la cobertura de Internet es limitada.

2.

Marco regulatorio:

La legislación actual tendría que adaptarse para respaldar la emisión de una CBDC, creando nuevas normas para proteger a los usuarios y garantizar la seguridad de las transacciones.

3.

Educación financiera:

Para asegurar una adopción efectiva, es crucial que el país promueva programas de educación financiera que enseñen a la población a usar de manera segura estas nuevas tecnologías.



Desafíos adicionales: Ciberseguridad y protección de sistemas

Uno de los mayores retos de las CBDC es la ciberseguridad. Al ser plataformas digitales, son vulnerables a ataques cibernéticos, lo que podría poner en riesgo la integridad de los sistemas financieros. Por ejemplo, en 2020, el Banco de China sufrió un ataque cibernético que comprometió información sensible de transacciones digitales.


Estos incidentes subrayan la necesidad de contar con medidas de seguridad robustas.

Además, los costos asociados a la ciberseguridad pueden ser elevados. Según el Foro Económico Mundial, las inversiones necesarias para proteger las infraestructuras de las CBDC podrían superar los cientos de millones de dólares, lo que representa un desafío para países en desarrollo.




Casos de éxito global

A nivel mundial, varios países han dado pasos importantes hacia la implementación de las Monedas Digitales de Bancos Centrales (CBDC), con resultados que demuestran el potencial transformador de estas tecnologías. Aquí algunos ejemplos destacados de éxito:

 **Bahamas:** En 2020, las Bahamas se convirtieron en pioneras al lanzar el Sand Dollar, la primera CBDC oficial del mundo. El objetivo principal de esta iniciativa fue mejorar la conectividad financiera en las islas remotas, donde el acceso a servicios bancarios tradicionales es limitado. El Sand Dollar no solo facilita pagos más rápidos y seguros, sino que también promueve la inclusión financiera de las poblaciones desatendidas, permitiendo que más personas participen en la economía digital. Desde su lanzamiento, el Sand Dollar ha mejorado significativamente la eficiencia de las transacciones, reduciendo los costos asociados al manejo de efectivo y fortaleciendo la resiliencia económica de las islas.


 **China:** Con su avanzada estrategia digital, China ha liderado el camino en la adopción de una CBDC a gran escala. El yuan digital (e-CNY) está en fase de prueba en diversas ciudades, como Shenzhen, donde se realizan transacciones cotidianas con esta moneda digital. A través de este piloto, el gobierno chino busca reforzar la posición del yuan en el comercio internacional y reducir la dependencia de sistemas de pago extranjeros, como el dólar estadounidense. Además, China ve en el yuan digital una herramienta crucial para mejorar la transparencia financiera y luchar contra el lavado de dinero. La integración de esta CBDC en el sistema financiero nacional podría tener un impacto global en la adopción de monedas digitales en economías emergentes.


 **Jamaica:** En 2021, Jamaica lanzó el JAM-DEX (Jamaica Digital Exchange), una moneda digital respaldada por el Banco Central de Jamaica. Este proyecto tiene como principal objetivo mejorar la inclusión financiera, especialmente en las zonas rurales y en

comunidades sin acceso a bancos tradicionales. Gracias al JAM-DEX, los ciudadanos pueden realizar transacciones de manera más económica, rápida y segura, eliminando muchos de los costos asociados con el manejo de efectivo. Además, el uso de esta CBDC ha permitido una mayor trazabilidad de las transacciones, contribuyendo a la transparencia en la economía y a la reducción de la evasión fiscal. Según las estimaciones del gobierno, el uso de JAM-DEX ha permitido un ahorro de hasta 7 millones de dólares anuales en costos de manejo de efectivo.

América Latina y el potencial de las CBDC en la región

En América Latina, los avances en la adopción de CBDC son igualmente notables. Países como Brasil y México están desarrollando proyectos piloto que se suman al impulso global hacia la transformación digital del dinero.

 **Brasil:** El Banco Central de Brasil está explorando activamente el desarrollo de su propia CBDC, conocida como el Digital Real. Este proyecto tiene como objetivo mejorar la eficiencia del sistema de pagos nacional, reducir los costos asociados con el uso de efectivo y expandir la inclusión financiera. Además, la implementación de una moneda digital permitiría al país fortalecer su presencia en el comercio internacional y modernizar el ecosistema financiero, alineándose con las tendencias globales.




 **México:** A través de su iniciativa Mexicano Digital, el gobierno de México está evaluando la viabilidad de una moneda digital del Banco de México (Banxico). Esta CBDC se centraría en mejorar la eficiencia de las transacciones dentro del país, especialmente en un entorno donde la adopción de pagos digitales está en constante crecimiento. La implementación de una moneda digital permitiría un sistema de pagos más eficiente y seguro, contribuyendo a la inclusión financiera de las comunidades marginadas.



La creciente participación de estos países refleja el potencial de América Latina para convertirse en un líder regional en innovación financiera. A medida que los proyectos piloto y las investigaciones avanzan, las naciones latinoamericanas están posicionándose para aprovechar los beneficios de las CBDC, como la reducción de costos transaccionales, el aumento de la transparencia y la promoción de la inclusión financiera, aspectos clave para fortalecer la economía digital en la región.

Beneficios clave de las CBDC

Las CBDC ofrecen una serie de beneficios que podrían transformar los sistemas financieros globales:

-  **Eficiencia en transacciones internacionales:** Reducen costos y tiempos al eliminar intermediarios.
-  **Mayor transparencia:** Las transacciones rastreables reducen riesgos de fraude y evasión fiscal.
-  **Inclusión financiera:** Ofrecen acceso a servicios bancarios a comunidades que antes estaban desatendidas.

Conclusión

Las CBDC están marcando un antes y un después en el sistema financiero global, y Costa Rica tiene una gran oportunidad para liderar esta transformación en América Latina. Aunque la implementación de estas monedas digitales enfrenta desafíos como la infraestructura tecnológica, la regulación y la ciberseguridad, sus beneficios potenciales son innegables. A medida que más países avanzan en el desarrollo de sus propias CBDC, el futuro del dinero digital está más cerca que nunca.

Fuentes:

- World Economic Forum
- Banco Mundial
- Atlantic Council
- Fondo Monetario Internacional



Transcomer

Puesto de Bolsa de Comercio