

# Así es como el 'efectivo digital' mejora la inclusión financiera, según el FMI

Recopilado por el Staff de El Inversionista

*Cada vez más bancos centrales de decenas de países empiezan a explorar, si no es que, a implementar ya, sus versiones de efectivo digital, y esa lista incluye a México.*

El auge de la economía digital, y por qué no, también de las criptomonedas, ha orillado a distintos bancos centrales del mundo a explorar, si no es que a implementar ya, su moneda digital, que no es otra cosa que 'efectivo digital', y que técnicamente es denominado Moneda Digital de Banco Central (MDBC o CBDC por sus siglas en inglés).

De acuerdo con el Fondo Monetario Internacional (FMI), es posible que no todos los países encuentren un caso inmediato de uso para implementar el 'efectivo digital', pero decenas de países, entre ellos México, exploran la posibilidad de introducir en sus economías en el futuro su CBDC, por lo que el organismo internacional pidió un análisis cuidadoso y sistemático. "Las Bahamas, Jamaica y Nigeria ya han introducido CBDC. Y más de 100

países se encuentran en la etapa de exploración. Los banqueros centrales de Brasil, China, la zona del euro, India y el Reino Unido están a la vanguardia", destaca el FMI en un artículo como parte de la construcción de su "Manual virtual de CBDC", en el que aborda distintos enfoques sobre el efectivo digital.

De hecho, uno de esos enfoques es el de la implementación del 'efectivo digital' como una vía para la inclusión financiera en países donde gran parte de la población todavía está excluida del sistema financiero, como es el caso de México.

"El papel clave que desempeñan las CBDC es ampliar el acceso a una nueva forma de pago digital (...) y "puede servir como punto de entrada al sistema financiero formal más amplio", apunta el FMI.

Para que el efectivo digital pueda ser esa vía de inclusión financiera, el organismo internacional consideró tres puntos clave a destacar: las CBDC se tienen que diseñar adecuadamente para abordar las barreras a la inclusión financiera, con las propiedades benéficas del 'efectivo digital'; tienen que diseñarse para respaldar un mayor acceso a otros servicios financieros como el ahorro, el crédito y los seguros y se deben implementar políticas complementarias para maximizar sus efectos.

Del efectivo al efectivo digital El FMI describió las propiedades del dinero efectivo físico por las que hoy todavía es el medio de pago más común para las personas financieramente excluidas, quienes principalmente realizan pequeñas transacciones. Algunos de esos

elementos son: es ampliamente accesible y se acepta casi en todas partes, es fácil de usar, y no requiere de tecnología alguna o infraestructura específica.

Las pequeñas transacciones que se hacen con dinero en efectivo tienen un costo bajo o nulo y generalmente no incurrir en tarifas adicionales o cargos de transacción. Además, el dinero físico preserva la privacidad ya que no se registran las transacciones. Al ser utilizado por siglos, el dinero en efectivo ha generado un alto nivel de confianza y familiaridad entre las personas.

Según el FMI, las monedas digitales de bancos centrales "tienen la oportunidad de ganar aceptación entre los financieramente excluidos si está diseñada para replicar algunas de las propiedades deseables del

