



# LA DISRUPCIÓN TECNOLÓGICA NOS ESTÁ LLEVANDO AL SISTEMA FINANCIERO DIGITAL GLOBAL

Dr. Roberto Morales Estrella  
Profesor Investigador de la UAEH  
08 Julio de 2024



Es bien sabido que la economía es un proceso de generación de bienes satisfactorios para la sociedad en general, cuyo origen son las necesidades, y la producción de bienes, es a través del trabajo, como unidad transformadora, toda actividad humana, es resultado de un proceso de aprendizaje-conocimiento, puesto que ningún trabajo se puede realizar, si no se aprende a hacerlo, las dos variables que dan paso a la economía son las necesidades y el conocimiento como generador de valor económico.

La sociedad humana transitó del autoconsumo, al trueque y después al intercambio de bienes, mediante un instrumento de equivalencia de valor, o moneda-dinero, como la sal, que durante el imperio romano (27 ac-476 dc) (SalROCHE, 2020) se usó como pago a las tropas, de ahí la palabra salario.

Este proceso dio origen al mercado y a las mercancías, dotando al dinero la característica de vendibilidad (Menger, 1996) ya que facilita obtener los bienes o mercancías a quien lo posee, por su capacidad de pago y su reserva de valor.

Generalmente se acepta que la funciones del dinero son: medio de cambio, unidad de cuenta y reserva de valor, para Lidia Rosingolo (Rosignolo, 2017), el patrón monetario da pie al sistema que regula el poder adquisitivo del dinero, a partir de la política monetaria en materia de convertibilidad.

Como sistema nacional e internacional, han existido diversos patrones monetarios (Grillet, 2019): el patrón oro (clásico y lingotes) 1870-1914 y 1925-1931; los sistemas Bretton Woods 1945-1971, patrón dólar oro y patrón de cambio 35d-onza de oro.

En 2019 Rusia y China firmaron diversos acuerdos, entre los que estaban el comercio electrónico, donde utilizarían yuanes y rublos sustituyendo al dólar, como respuesta a la exclusión de Rusia por parte de EEUU, del Sistema de Pagos Interbancarios (SWIFT). China ya cuenta con su Sistema de Pagos Interbancario Internacional (CIPS) (elEconomista.es, 2022).

Los avances de las múltiples tecnologías han llegando a la convergencia en la hiperconectividad, por lo que estamos en el umbral de un salto histórico, donde el sistema financiero no es la excepción.

Por lo que el flujo de liquidación integrado la Sociedad de Telecomunicaciones Financieras Interbancarias Mundiales (SWIFT); el Sistema de Liquidación Vinculado Continuo (CLS); Sistema de Pagos interbancarios de la Cámara de Compensación (CHIPS) y el Sistema Trans-europeo Automatizado de Transferencia Urgente de Liquidación bruta en Tiempo Real (TARGET) (Yu & Sun, 2023, pág. 227), están en riesgo de ser superados por la digitalización.



El mercado de Valores NASDAQ fundado en 1971, se convirtió en una plataforma digital utilizando blockchain procesando pagos en minutos lo que hacía en días, también las bolsas de Australia, Inglaterra, Japón, Corea del Sur, Alemania, Rusia, Chile y Canadá, han empezado a utilizar blockchain (Cit, pág. 231).

Surge en 2020 Uniswaps, una plataforma descentralizada de intercambio de activos digitales basada en Ethereum, para 2021 sus transacciones superaron los 1000 mil mdd tan solo con 53 empleados, mientras que NASDAQ operó en 2021 con 5 mil 814 empleados, la eficiencia de Uniswaps es resultado de la aplicación de contratos inteligentes en blockchain (cit, pág. 232).

Financieras como J.P.Morgan lanzó en 2019 su JPMCcoin con base al protocolo de Ethereum y respaldada por Bank of America; el G20 propuso en 2020 incluir los cripto activos globales en el marco de las normas regulatorias.

Dada la tendencia de disminución del uso de efectivo, el uso del blockchain y las criptomonedas, el 90% de los Bancos centrales están desarrollando proyectos de monedas digital CBDC (Central Bank Digital Currency) (Denecker, dEstienne, Gompertz, & Sasia, Elia, 2022).

Bahamas lanzó su Sand Dollar; Singapur su proyecto Ubin, para pagos en moneda digital; el Banco Central Europeo lanzó en 2021 su euro digital; La consultora internacional Accenture construye el Dólar Digital, el Banco de China lanzó en 2020 la versión Digital del yuan chino (e-CNY).

Además de lo anterior están las llamadas Finanzas Descentralizadas (Defi) cuyo objetivo es eliminar los intermediarios, para utilizar criptomonedas aplicando contratos inteligentes y blockchain, para entrar a la era de las finanzas inteligentes.

Esta transformación tecnológica profunda, rebasa cualquier revolución industrial anterior, dado que se fundamenta en los modelos de innovación integrada, de los diversos ecosistemas innovadores, que ya se están formando en la web 3.0 como el nuevo internet inmersivo.

#### **Bibliografía**

- Denecker, O., dEstienne, A., Gompertz, P.-M., & Sasia, Elia. (13 de octubre de 2022). McKinsey & Company. Recuperado el julio de 2024, de mckinsey.com: <https://www.mckinsey.com/industries/financial-services/our-insights/central-bank-digital-currencies-an-active-role-for-commercial-banks#/>
- elEconomista.es. (28 de febrero de 2022). elEconomista.es. Recuperado el julio de 2024, de eleconomista.es: <https://www.eleconomista.es/economia/noticias/11640589/02/22/Excluir-a-Rusia-del-sistema-SWIFT-le-puede-salir-caro-a-Occidente-y-China-tiene-mucho-que-ver.html>
- Grillet, C. A. (1º de noviembre de 2019). Patrones Monetarios Internacionales. Revista Venezolana de análisis de coyuntura, XXV(1º), 151-165.
- Menger, C. (1996). Principios de Economía Política. Barcelona España: Unión Editorial S.A.
- Rosignolo, L. (12 de octubre de 2017). Principios de Economía Monetaria, Oferta y Demanda Monetaria, Banca Central y Política Monetaria. Revista de Investigación en Modelos Financieros, 2, 1-38.
- SalROCHE. (29 de diciembre de 2020). Sal Roche. Recuperado el julio de 2024, de salroche.com: <https://salroche.com/blogs/todo-sobre-la-sal/la-historia-de-la-sal-origen-e-importancia>
- Yu, J., & Sun, C. (2023). Metaverso, cómo la web3.0 impulsa un nuevo mundo digital. México: LID, Editorial Mexicana S.A. de C.V.