



Triform Institute

Desarrollo de Organizaciones y Triformación Social

El Triform Institute tiene como parte de su misión:
**Ayudar al individuo y a la sociedad civil a formar preguntas de calidad
y a tomar conciencia de su papel en el mundo.**

En sintonía con este impulso, nos es grato invitaros a la próxima **Mesa Redonda**
que organiza el Triform Institute en su sede de Barcelona.
Dirección: Via Augusta, 120 - 1º-2ª desp 11



Las monedas sociales ¿qué son? ¿cómo funcionan?

Miércoles 26 de marzo 2014 · ponente: **Susana Martín**

Horario: de 19 - 19,30 ponencia · de 19,30 a 20,30 coloquio



Susana Martín Belmonte es economista por la Universidad Autónoma de Madrid, licenciada en la especialidad de Teoría Económica (1993) y Master en Dirección de Marketing por ESIC (1998). Fue analista de mercado en la oficina comercial de la embajada de España en México en un programa del ICEX para la promoción del comercio exterior. Sin embargo ha dedicado la mayor parte de su vida profesional a Internet y al desarrollo de negocios digitales en la empresa privada. En 2003 se inicia en la investigación independiente sobre el sistema monetario y en 2011 publica en Icaria el libro "Nada está perdido. Un sistema monetario y financiero alternativo y sano". Desde entonces participa como ponente en diversas conferencias de economía política y monedas complementarias, y se dedica al desarrollo de las monedas complementarias, primero con el Ecosol de la Red de Economía Social y Solidaria y luego con el proyecto Eurocat. En 2013 es co-fundadora del Instituto de la Moneda Social.

Susana nos hablará de la importancia del sistema monetario en la situación actual y como, a falta de una verdadera reforma del sistema monetario, las monedas complementarias y sociales pueden suponer una solución.

Durante la mesa redonda tendremos la oportunidad de conversar con Susana sobre los distintos tipos de monedas, como las criptomonedas (Bitcoin y sus derivados), los sistemas de compensación de pagos y las monedas fiduciarias.

La entrada es libre, previa inscripción.

Para ello, rellenar el formulario "solicitud de información" en nuestra página web www.triforminstitute.com

Se ruega puntualidad. Plazas limitadas.

Mesa Redonda Barcelona

Fecha: 26/03/2014

Ponente: **Susana Martín Belmonte**

Tema: **Las monedas sociales, ¿qué son?, ¿cómo funcionan?**

La moneda en sí y el diseño del sistema económico son condicionantes clave del sistema sociopolítico actual. La importancia del sistema económico no se percibe debido a una serie de mitos y falsos principios que nos inculcan en las facultades de económicas que después se expanden a través de los medios de comunicación y, sobre todo a través de los políticos en la implementación de políticas públicas.

El sistema monetario actual está diseñado de forma que va contra el individuo, la sociedad y el sistema. Esa es la base fundamental del origen de las monedas sociales.

Las monedas sociales representan una oportunidad de reformar el sistema monetario desde abajo, instaurando unas reglas y unos condicionantes diferentes para el individuo, las empresas y el mercado.

1er Mito: Los bancos son intermediarios financieros

La gente se imagina que los bancos son entidades que cogen el ahorro de los ahorradores y con ello prestan a los prestatarios.

La realidad no tiene absolutamente nada que ver. Lo que hacen en realidad los bancos es crear el dinero. Dar un crédito es una operación que consiste en lo siguiente: en el activo del banco se anota un crédito a nombre de María, y en el pasivo se abre un depósito donde se anota el dinero en una cuenta a nombre de Maria.

El dinero desaparece de circulación cuando los prestatarios lo devuelven. Con lo cual cada banco necesita cumplir unos coeficientes y necesita atraer despositantes, captar ahorro porque tiene que cubrir el balance, cubriendo unos ratios que le imponen los reguladores pero el proceso es al contrario del que nos imaginamos, ya que los bancos no están intermediando el dinero sino que lo están creando.

Esto tiene mucha importancia. Al final el dinero está basado en la deuda, es decir, el dinero creado es un activo para la persona que lo tiene en el bolsillo porque es un pasivo para todo el sector generador de dinero. Es un pasivo no exigible para todo lo que son bancos centrales, bancos comerciales y para el Estado, que es lo que conforma el sector generador de dinero. Es un tipo de pasivo no exigible, como el capital de las empresas donde no puedes ir a reclamar tu parte porque es una entelequia contable. Lo que pasa es que todo el dinero generado por los bancos está respaldado por esa deuda que son los créditos que han generado el dinero. Entonces al final todo el dinero está basado en una deuda y el sistema financiero forma parte del sistema monetario.

¿Por qué es esto importante? Hemos tenido en 2008 una crisis financiera. Bajo este punto de vista puede ser considerada como una crisis monetaria, una crisis de la forma de creación del dinero. Y esto lo vamos a ver más claro en el siguiente mito.

2o Mito: El dinero es neutral

El dinero no tiene nada de neutral. De hecho, muchas personas fueron capaces de predecir la crisis, como algunos economistas que fueron premiados con este motivo con el *Revere Award of Economics* (como Steve Keen, Nouriel Rubini, Dean Baker, Stiglitz, etc). A pesar de que llevan desde hace tiempo anunciando y alertando sobre esta crisis no se les presta atención real. También técnicos del Banco de España o Ramón Fernández Durán de Ecologistas en Acción estaban advirtiendo sobre el riesgo que se avecinaba.

Todas estas personas pudieron prever la crisis basándose en la burbuja de deuda que se estaba produciendo en el mundo (sobre todo en el primer mundo). En España en concreto

teníamos una enorme deuda privada. Es lo que mucha gente no sabe. El volumen de deuda era 4 veces el PIB y el 80% era deuda privada.

Esta deuda privada viene de las entidades financieras, y significa que se ha otorgado mal el crédito. Las sociedades financieras han hecho mal su trabajo de otorgar el crédito, de asignar los recursos. Esto hizo que se formara tal burbuja de deuda.

Pero los bancos se supone que tienen unos reguladores que van a controlar si se hacen bien las cosas en el sistema financiero. Y esos reguladores no dijeron nada ni aquí, ni en Estados Unidos, ni en Inglaterra. ¿Cuál es la razón? La razón es que sin burbuja no hay crecimiento y sin crecimiento el sistema se hunde. Con esto llegamos al tercer mito.

3er Mito: El crecimiento económico es conveniente

En realidad el crecimiento económico es un imperativo. Una dependencia del sistema que viene además dada por el diseño del sistema monetario. ¿En qué consiste? El sistema financiero crea el dinero a base de dar créditos. Y esto supone que si el primer año pedimos entre todos algo al banco, (contando que partimos de cero) y que cada uno le pide una cantidad al banco para hacer sus transacciones. Entre todos imaginemos que pedimos 100 euros al banco, al año siguiente tenemos que pagar 100 euros más el interés. ¿Qué ocurre? Que no tenemos entre todos suficiente dinero para pagar el interés, por lo tanto ese interés no se puede pagar. Lo que podemos hacer es pedir más crédito y al año siguiente volvemos a pedir créditos adicionales y de momento solucionaremos el problema, pero al año siguiente tendremos la misma situación: más deuda que dinero para pagarla. Esto lo podemos prolongar todo lo que queramos pero al final siempre es lo mismo.

El crecimiento de la economía en sí tiene que estar produciéndose para que nos den ese nuevo crédito. Estamos entonces en una escalada de crecimiento exponencial derivado del interés compuesto. Es un sistema donde cada vez hay más dinero pero cuanto más hay, más falta. Como el porcentaje que es el tipo de interés es un porcentaje de capital obviamente, en valor absoluto, cuanto más hay, más falta.

Las consecuencias de todo el entramado anterior son amplias:

1. **Un imperativo de crecimiento económico:** lo que nos lleva a la obsolescencia programada, a la devastación del planeta, etc. Si tenemos que crecer sí o sí, llega un punto en el que no hay de donde crecer, el estado de la técnica te marca un tope, ¿qué puedes hacer entonces si quieres crecer más?

Al final el crecimiento implica más uso de materiales y trabajar más para conseguir muchas veces lo mismo.

2. **Restricción crediticia:** Como es imposible un sistema económico que crezca a un ritmo exponencial, cada cierto tiempo hay una crisis. Entonces el banco se da cuenta de que la economía no está creciendo, por lo que deja de dar crédito. ¿Qué ocurre? Se pone de manifiesto la realidad aritmética que hay detrás del esquema: más deuda que dinero para pagarla. De repente falta dinero, hay una restricción crediticia que es uno de los síntomas claros de la debilidad de la economía. Y esto nos lleva a la siguiente consecuencia.

3. **Desigualdad social ineludible:** Al haber más deuda que dinero para pagarla es seguro que hay alguien que no podrá asumirla y quedará excluido. Sólo por participar ya hay alguien que se va a quedar fuera. Este modelo crea así pobres por diseño.

4. **Imposibilidad de regular el sistema financiero:** Es una consecuencia política. En economía todo es contagioso. Cuando hay una serie de quiebras, esto genera impagos, lo cual reduce los beneficios, entonces baja la inversión y hay despidos, la

gente consume menos, lo cual reduce más los beneficio, etc. Se produce una espiral recesiva y ningún político se querrá encontrar con esta situación por lo que hará cualquier cosas que esté en su mano para evitar que el crédito deje de fluir. Esto es lo que se denomina: gobernar para atraer capitales. Implica rebajar los impuestos a las grandes empresas para que se instalen en tu territorio, empeorar la regulación laboral para los trabajadores, etc.

Cada una de estas renuncias a conquistas sociales provocan la posibilidad de producir un beneficio privado que al final hace que el banco siga dando crédito. La última versión de esta técnica es hacer oídos sordos a los reguladores cuando te dicen que se está generando una burbuja especulativa en el mercado inmobiliario.

Así la sociedad está secuestrada en manos del poder financiero gracias al diseño del sistema monetario.

5. Distribución de la renta a favor del sistema financiero: Todo este mecanismo de poder financiero se traduce en una distribución de la renta cada vez más favorable al sector financiero. La masa salarial es cada vez menor. En el sector empresarial el beneficio financiero es cada vez mayor, pero repartido de forma desigual: La mayor acaparación de renta se la lleva claramente el sector financiero, en detrimento del resto de los empresarios.

Esta es la prueba definitiva de que todo este esquema es real. Cuestión que cada vez se va clarificando más, llegando a admitirlo recientemente hasta el propio Banco de Inglaterra. <http://soberaniafinanciera.org/?p=335>

La propuesta (de Susana) se centra en la **soberanía financiera ciudadana**. Cuando usas una moneda, cuando aceptas el pago en una moneda, aunque no te des cuentas estás aceptando las normas que el diseño de esa moneda te impone. Es como si te bajases un software de internet y aceptases una serie de términos y condiciones que nadie nos ha dejado leer ni nos permite cambiar. Lo que sostiene Susana es que esto es un derecho civil, la sociedad tiene derecho participar en la definición de estos condicionantes, porque la moneda es un vínculo social, y según sea ese vínculo, cambia las relaciones de las personas y las empresas en el mercado. Si estas reglas que impone el sistema monetario me obligan a competir por el capital llega un punto en que la gente se comporta de otra manera a la que desearía, ya que su vida está en juego. Estamos compitiendo entre nosotros por un dinero que creamos (o que estamos consintiendo que otros creen en nuestro nombre) deliberadamente escaso. Esta “escasez extraña” implica que cada vez hay más dinero pero que cuanto más hay más falta, y nos tenemos que pelear por él, porque no es suficiente para todas/os. Susana cree que es un derecho civil que no está reconocido: el tener la capacidad de influir para definir estas condiciones, de cambiar estas condiciones que afectan al sistema monetario, al mercado y a la sociedad.

Las condiciones necesarias para un sistema monetario sano serían:

-Creación monetaria sin intereses: para no estar bajo el secuestro del sistema financiero.

-Control social del crédito. Tener la capacidad de decidir qué se financia y qué no. Al final lo que hace el sistema financiero es llevarse el beneficio allí donde puede apropiarse de él. La capacidad de crear el dinero y de definir la masa monetaria es un poder enorme, condiciona totalmente el mercado.

Excluir la especulación del crédito y financiar sólo economía productiva es esencial. Porque al final el dinero es un vínculo social. Los economistas suelen explicar que el dinero es un medio de intercambio, una unidad de cuenta y un depósito de valor. Pero eso

no es el dinero, eso es lo que el dinero hace, son funciones del dinero, pero el dinero no es eso. Es un vínculo social, allí donde alcanza el dinero, alcanza el mercado y la relación en la cual nosotros hemos aceptado que a cambio de esta moneda vamos a intercambiar bienes y servicios valiosos.

¿Cómo podemos reformar el sistema monetario?

Hay opciones de hacerlo desde arriba. Por ejemplo, intentando influenciar en el Banco Central Europeo. Hay algunas teorías que tienen la ambición de cambiar el sistema monetario desde arriba, además de la R-economía que propone Susana:

-Modern Monetary Theory

-Chicago Plan Revisited (elaborado por economistas del FMI)

O tenemos la opción de hacerlo desde abajo, en la medida en que vayamos creando espacio donde rige una moneda que hayamos creado nosotros con las reglas que hayamos consensuado. Asumiendo las limitaciones de este tipo de monedas ya que tendrán que existir en un marco de economías mixtas, pues no se puede prescindir totalmente del euro (sino que se canaliza parte de la economía a estas monedas sociales y el resto va por la vía convencional). Tiene un límite en cuanto a la economía real que puedes canalizar pero tienen una capacidad de ir creando este espacio distinto donde rigen otras reglas y, por tanto, otro mercado.

Algunos ejemplos relevantes de monedas sociales:

-Wir, un caso muy significativo que surgió en un marco similar a la situación actual pero hace 80 años durante la Gran Depresión. En 1934 en Zürich, Suíza, un grupo de empresarios crearon la moneda wir (que significa nosotros en alemán, y también es el inicio de la palabra economía: "wirtschaft"). Es una moneda que funciona de una manera muy sencilla: si yo te pago 100 tú tienes 100 y yo menos 100. Entre todos se llega a un acuerdo sobre las condiciones para poder endeudarnos. El riesgo ha de estar cubierto de alguna manera.

El mecanismo monetario es que en lugar de que el dinero se crea con un préstamo como ocurre en el sistema actual (con cargo a una deuda) en este caso se crea con una transacción de economía real, es decir, cuando yo compro bienes y servicios. Pero el pagar un bien o servicio es crear el dinero con este endeudamiento. Cuando tengo el pasivo y de repente ingreso, reduzco mi pasivo, entonces la deuda desaparece para volver a crearse inmediatamente después, cuando vuelvo a comprar. Entonces esto es un continuo donde el dinero va fluctuando y la base monetaria total está respaldada por los bienes y servicios que estamos a disposición de crear y de poner en el mercado a cambio de esa moneda. Esto crea una economía que desde 1934 hasta ahora ha pasado de los 17 empresarios que empezaron a ampliarse a 60.000 empresas. 1 de cada 4 empresas suizas tiene cuenta en Wir. Y va creciendo porque en cada crisis aumenta el número de participantes.

-El **bitcoin**, que está muy de moda últimamente. Susana no sabe si se puede catalogar de moneda social o no, pero por el hecho de ser voluntario y tener unas reglas y condiciones claramente visibles, es una moneda mucho más transparente. Fiscalmente puede resultar opaca: toda la comunidad puede ver las transacciones, pero el usuario puede ser un pseudónimo. Funciona de la siguiente manera: te bajas un monedero virtual de bitcoins, que es un software, entonces puedes comprar bitcoins o generarlos tú mismo (minarlos). El minado consiste en resolver algoritmos. ¿Es realmente transparente? Existe la blockchain, la cadena de bloque que hace que todos los procesos sean públicos. Funciona como los procesos P2P, donde toda la comunidad verifica las transacciones. Además tiene un tope de unidades, que son 21 millones.

-El **Wara** (Alemania) y el **Wörl** (Austria) se crean en los 30 durante la Gran Depresión en las mismas condiciones que el WIR, pero en este caso las cerró el Banco Central. Esto demuestra la excepcionalidad de Suiza, uno de los pocos países donde hay verdadera democracia directa.

-El **Bristol Pound** (en la ciudad de Bristol) y el **Brixton** (en un barrio de Londres). Son dos monedas en Inglaterra que tienen el mismo diseño. Con una libra (pound) compro una moneda social. Al comprarla me dan un plus en moneda social. Al venderla el comerciante tendrá una penalización, con lo que se prevé que algunos empresarios no van a cambiarla y en vez de buscar proveedores fuera de la comunidad van a intentar sustituirlos por proveedores internos. Entonces esa moneda se va a quedar dentro de la comunidad y va a generar más riqueza. Para Susana esta cuestión resulta un poco limitada. La cuestión en la economía no es la autarquía: la idea es tener unas relaciones de intercambio saludables que permitan también relacionarse de forma sana con el exterior.

-El **Eurocat** es una moneda que se está intentando poner en marcha en Catalunya, que sería complementaria al euro y digital, como el wir. Funcionaría de las dos maneras, combinando:

-El concepto de cámara de compensación de pagos, el concepto del wir. El dinero se crea por transacción y para compensar pagos. Al final todo el dinero creado es del mismo volumen que la deuda total. Es un sistema de suma 0.

-Además se aceptará que la gente que no trabaja en una empresa de las que puede participar pueda comprarlo con euros también.

Estas 2 fórmulas darían un margen mayor de flexibilidad así como la capacidad de articular los intercambios con el exterior de forma más sencilla.

-¿Esta moneda estaría en paridad con el euro? Entonces, ¿seguiría las fluctuaciones que pueda sufrir el euro? ¿Estaría ligada indirectamente a la regulación?

Sí, lo que puede ocurrir es que como hay una cantidad mayor de euros en circulación de los que la economía real está sustentando, podría darse bastante inflación. Con el Eurocat estás creando una renta adicional, estás añadiendo liquidez al sistema. ¿En un momento dado podrían diferir los precios en Eurocats y en euros? Podría ser, pero realmente no lo vemos como un problema. En principio la idea es que los empresarios pongan los mismos precios, con lo cual se evitarían distorsiones. El problema ahora es que hay muchísimo dinero en circulación pero está parado, como no entra en la economía real, los precios en todo caso van hacia abajo. Si suplementamos la liquidez de una forma significativa esa deflación se supera con la liquidez adicional creada en eurocats y ya está. Entonces más o menos los dos sistemas podrían ir a la par. El WIR lleva muchos años conviviendo con el Banco Central Suizo y no ha tenido grandes problemas en este sentido.

-¿Para que la moneda social tenga un efecto notable tiene que ser aceptada entre qué agentes?

Wir sólo es aceptada entre empresarios en teoría pero la verdad es que cada vez es más frecuente que a los empleados les ofrezcan una parte del sueldo en wir. En ocasiones llegan a ofrecer un 30% del salario en wir. Tenemos constancia de que están entrando en los consumidores también pero en principio era un sistema sólo para empresas.

-¿Cómo accede el Estado suizo a llevarse parte de un valor añadido, al cobro de impuestos?

El tema es que las monedas sociales están hechas no para dejar de pagar impuestos sino para huir de otros problemas que he mencionado antes. La idea es que mientras el sistema sea mixto: funcionando en parte con moneda social y en parte con moneda oficial, la actividad en moneda local puede ir facturada, con su IVA, etc. Llegado el momento de pagar a Hacienda el IVA tendrás que sacarlo del banco y pagarlo en euros.

-¿Cómo ve este tipo de monedas el Estado?

Depende del Estado. Normalmente intentan cerrarlas, siempre que pueden, pero a veces rectifican, como el Estado brasileño que después de haber demandado a una moneda social, el Banco Palmas, ahora fomenta su uso.

-¿Es de esperar que pase también aquí?

Aquí tenemos un poco más de vacío. La competencia de creación monetaria la tiene el Banco Central Europeo, no el Banco de España. Por otro lado, restringirte la posibilidad de crear el dinero significa restringirte a dar crédito. Y al final la moneda social es un acuerdo de darnos crédito los unos a los otros. Entonces, si hago un pacto con un grupo de personas para darnos crédito, ¿quién va a poder impedirnoslo? ¿Cómo me pueden prohibir que dé crédito a gente de mi entorno?

-¿El Eurocat será sólo para empresas?

No, también podrán acceder los particulares bien porque la empresa les pagan en eurocats ó bien porque cada mes decidas cambiar parte de tus ingresos a eurocats.

-¿Quien tiene la iniciativa de creación del Eurocat?

Yo misma y 6 personas más. Estamos intentando que sea institucional y que participe la Generalitat. Que participe abriéndose una cuenta para que también puedan entender y utilizar el crédito del eurocat. En Catalunya el presupuesto de intereses de la deuda asciende a 2000 millones anuales. De hecho dentro del Plan Nacional de Valores está contemplada la creación de una moneda complementaria al euro, que permita construir una economía con otros valores y otra estructura.

-¿Cuáles son los criterios para que esta moneda se sostenga en el tiempo?

Es complicado, el wir es un claro caso de éxito.

También existe otro ejemplo interesante en Brasil: El Banco Palmas, que se creó en una favela de Fortaleza donde ha representado un factor de inclusión enorme. También se generaron microempresas que fueron creciendo y consolidando el tejido comunitario.

-¿Habría alguna connotación de tipo social para poder acceder al eurocat? Por ejemplo, ¿podría ser empleada por un traficante de armas?

El eurocat se fundamenta en la transparencia total, es una moneda social sin intereses, con control social del crédito donde la especulación queda fuera. Cualquier actividad que no tiene un interés ni un criterio social no estaría permitida. Pero esos criterios hay que establecerlos con los participantes.

-¿Contempláis el criterio de la descentralización para el Eurocat?

Nos gustaría hacerlo pero no sabemos cómo. Un banco central descentralizado es complicado... Descentralización significa que los criterios de gestión del crédito se apliquen solos. El proyecto descentralizado de bitcoin al final no tiene gestión del crédito, ni control social del crédito.

