

MONEDAS

Sociales y Complementarias

Varios Autores



El presente estudio ha estado encargado por el Comisionado de Economía Social, Desarrollo Local y Consumo del Ayuntamiento de Barcelona, y realizado en el ámbito del Instituto de la Moneda Social, con la coordinación de Susana Martín Belmonte y la revisión de contenidos de Jordi Griera i Roig.

Los artículos contenidos en el presente documento serán publicados con licencia Creative Commons 4.0. - Reconocimiento - NoComercial - Compartir Igual (by-nc-sa): No se permite un uso comercial de la obra original ni de las posibles obras derivadas, la distribución de las cuales se debe hacer con una licencia igual a la que regula la obra original.





El presente documento es el resultado de una recopilación de artículos de varios autores, expertos en el mundo de las monedas sociales y complementarias, que presentan una larga trayectoria contrastada tanto en el ámbito académico como activista. Su finalidad es ofrecer una visión básica global del sistema financiero actual y dar a conocer la temática de las monedas sociales como alternativa complementaria a la economía tradicional.

Las monedas sociales nacen con el objetivo de ser un instrumento de confianza que permitan favorecer los intercambios de bienes y servicios entre personas, potenciando la economía real verso la economía financiera y situando a las personas consumidoras en el centro del ciclo económico.

Los sistemas de monedas sociales y complementarias pretenden potenciar el desarrollo local del área o territorio donde se utilizan, contribuyendo al desarrollo del comercio local y las redes de confianza entre vecinos y usuarios del territorio.

1 EL SENTIDO Y LAS CLAVES DEL DINERO

- 1.1 ¿Qué es el dinero?
- 1.2 ¿Cuántos tipos de dinero hay?
- 1.3 ¿Cuál es el dinero convencional?
- 1.4 ¿Cuáles son las claves del dinero?

2 EL VALOR Y EL PRECIO DEL DINERO

- 2.1 La Inflación y la Deflación
- 2.2 El tipo de interés
- 2.3 La oxidación o tipo de interés negativo
- 2.4 El respaldo de la moneda

3 EL VALOR Y EL PRECIO DEL DINERO

- 3.1 La distribución de la renta
- 3.2 La circulación del dinero
- 3.3 El efecto multiplicador del dinero

4 EL DINERO EN LA NUEVA ECONOMÍA

- 4.1 El dinero y la sostenibilidad medioambiental
- 4.2 Los sistemas de intercambio
- 4.3 Los bancos de tiempo
- 4.4 Los sistemas de crédito mutuo

5 LA APLICACIÓN PRÁCTICA DE LAS MONEDAS SOCIALES

- 5.1 Los salarios y la moneda social
- 5.2 Las monedas sociales en la empresa
- 5.3 Las monedas sociales como política pública
- 5.4 La evaluación de resultados: escapando al criterio PIB

6 LAS NUEVAS MONEDAS SOCIALES

- 6.1 El desarrollo de una moneda complementaria
- 6.2 La moneda WIR
- 6.3 El Bitcoin
- 6.4 El Bristol Pound
- 6.5 Los sistemas de intercambio RES y Sardex
- 6.6 La moneda Demos para la renta básica
- 6.7 Eurocat, la moneda complementaria al euro

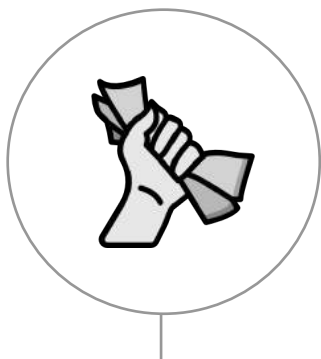
7 ALGUNOS CASOS PRÁCTICOS

- 7.1 Banco Palmas en Brasil
- 7.2 Ecoredes en Catalunya
- 7.3 Chiemgauer
- 7.4 Santa Coloma de Gramenet
- 7.5 Vilanova i la Geltrú ("La Turuta")

1.1. ¿QUÉ ES EL DINERO?

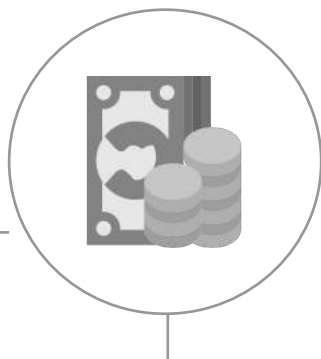
SUSANA MARTÍN BELMONTE
Cofundadora IMS y EUROCAT

Al definir el dinero es habitual enumerar sus principales funciones:



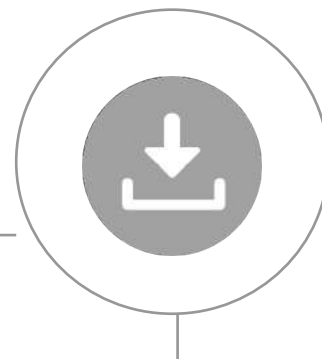
MEDIO DE PAGO

Ya que sirve para cancelar deudas



UNIDAD DE CUENTA

Ya que define una unidad en la que se ponen los precios



DEPÓSITO DE VALOR

Con frecuencia ofrecemos algo valioso para obtenerlo, y esperamos cambiarlo por algo valioso en algún momento posterior. Por eso se dice que el dinero "representa" valor, o que es un depósito de valor

Pero estas funciones, aunque fueran todas las que cumple el dinero, en todo caso solo serían lo que el dinero hace, no lo que el dinero es.

1.1. ¿QUÉ ES EL DINERO?



EL DINERO COMO VÍNCULO ECONÓMICO, SOCIAL Y POLÍTICO



Es dinero es un instrumento que permite articular una forma de colaboración humana que llamamos mercado, basada en la especialización y la división del trabajo; este instrumento es también un vínculo, un vínculo de carácter social y político, además de económico. Y este vínculo, sea voluntariamente adquirido o impuesto, es una parte importante del contrato social.



El dinero es un vínculo de naturaleza social porque se basa en la confianza. La característica más importante de una moneda es disponer de una aceptación generalizada en un determinado contexto social. La aceptación viene de la confianza que la sociedad tiene en la capacidad de la moneda de mantener su valor a lo largo del tiempo y viceversa, la confianza se produce cuando se comprueba la aceptación de la moneda por parte de los demás miembros de la sociedad en el mercado.

La confianza en la moneda tiene una base social. En el pasado se creía que el valor intrínseco de la mercancía que daba base al dinero era esencial para generar esa confianza y por eso el oro y otros tipos de dinero-mercancía se utilizaron como moneda mucho tiempo. Pero poco a poco se fue constatando que la confianza que da base al dinero se genera también por otros medios, por ejemplo, con el respaldo de la autoridad del Estado, aunque sea mediante la imposición de su uso. Sea cual sea, algún tipo de confianza compartida está siempre en la base del dinero y es uno de los pilares necesarios para que funcione. La construcción de esa confianza social es la principal diferencia entre el dinero convencional y el dinero creado por la gente.



El dinero también es un vínculo de naturaleza política, porque hay varios aspectos del diseño del sistema monetario que pueden afectar a la distribución de la renta. El diseño del sistema monetario puede generar transferencias de recursos de unos ciudadanos a otros. Son mecanismos monetarios que se articulan creando o destruyendo dinero, haciéndolo de una u otra forma y para financiar unos bienes u otros.

Otra faceta política del dinero es la capacidad de configurar el futuro. En general, aquel que tiene la capacidad de crear el dinero tiene una gran parte del poder de asignar los recursos, de decidir qué se financiará y qué no y, por lo tanto, qué forma tendrá el mundo en el futuro, con el poder que eso significa.

1.1. ¿QUÉ ES EL DINERO?



EL DINERO EN LA ECONOMÍA MODERNA

En la economía moderna la mayor parte del dinero en circulación tiene forma de depósitos bancarios, es decir, los bancos son quienes crean la mayor parte del dinero en circulación.

Los bancos empezaron custodiando el dinero de la gente, luego empezaron a dar crédito. La misión de los bancos era asignar de forma eficiente el crédito a la actividad económica.

Sin embargo, actualmente su función principal ha cambiado. Ya no guardan el dinero de la gente y lo prestan para aplicarlo en proyectos productivos. Tal como explica el Banco de Inglaterra¹, entre otros, los bancos no "multiplican" el dinero como se solía pensar, simplemente lo crean de la nada, y nos lo cobran con interés.

Veremos este proceso con más detalle en el circuito del dinero: desde su creación hasta su destrucción.



LA DISFUNCIONALIDAD DEL SISTEMA DE CRÉDITO

El sistema de crédito es la parte más importante del sistema monetario en la actualidad.

En el pasado, los bancos tenían obligación de prestar un mínimo de dinero a uno u otro sector de la economía productiva, pero ya no es así. Ni siquiera tienen ya un órgano que los regule adecuadamente, como antes eran los bancos centrales.

La prueba es que el Banco de España ha permanecido impasible mientras se formaba la burbuja inmobiliaria a principios de los años 2000 sin hacer nada al respecto, a pesar de que sus inspectores eran conscientes del enorme riesgo que suponía el endeudamiento de las familias y la subida de precios del sector inmobiliario, tal como denunciaron en una carta enviada en 2006 a Pedro Solbes².

El resultado fue el estallido de la burbuja en 2008, así como tres millones y medio de casas vacías. Una asignación de los recursos totalmente ineficiente, desde cualquier punto de vista que se analice.

1.2. ¿CUANTAS TIPOLOGÍAS DE DINERO HAY?

SUSANA MARTÍN BELMONTE
Cofundadora IMS y EUROCAT



SOPORTE FORMATO

Material

Billetes y monedas.

El efectivo suele ser anónimo.

Immaterial o electrónico

Es trata d'anotacions en un registre comptable.

Suele ser nominativo, aunque con monedas generadas a partir de la cadena de bloque puede haber alguna dificultad en identificar a los participantes de las transacciones, que pueden usar pseudónimos en lugar de su nombre real.



RESPALDO

Dinero mercancía

Se trata de una unidad de peso de alguna mercancía o metal precioso, por ejemplo, oro, sal...

Muchas monedas empezaron con este formato, por eso es tan frecuente que los nombres de las monedas correspondan a unidades de medida de peso, como la libra o el peso.

Dinero fiduciario

Ese basa parcial o totalmente en la confianza porque circula a un valor nominal mayor que su valor intrínseco.

Por ejemplo: monedas de oro acuñadas por un emperador romano cuyo valor nominal (el valor que representa) es mayor que el de su valor intrínseco, o sea, del valor que resulta de multiplicar el peso del metal que contiene la moneda multiplicado por el precio de mercado de metal.

Dinero representativo

Representa el valor de una mercancía por la que se puede canjear.

El predecesor del billete fue el recibo de una determinada cantidad de un metal precioso, como el oro y la plata.

Dinero fiat

Fiat es una palabra latina que significa "hágase". Es un tipo de dinero fiduciario en el que el valor intrínseco de la moneda en sí es despreciable y, por lo tanto, su única fuente de valor es la confianza del público en el ente que lo emite.

Todo el dinero convencional hoy es dinero fiat. Una característica de este tipo de dinero es que se basa en una deuda no-exigible. Desde el punto de vista de quien posee el activo que representa (el dinero, o el título de propiedad de una sociedad) es un activo real. Algunos reformistas del sistema monetario lo denominan por ello "dinero positivo".

1.2. ¿CUANTAS TIPOLOGÍAS DE DINERO HAY?



MECANISMO DE CREACIÓN

Dinero-crédito

Es un activo creado a partir de una deuda, o como un reconocimiento de deuda. Una parte muy importante del dinero bancario, que emite el sistema bancario creando depósitos bancarios, es dinero-crédito, pues una de las formas en que los bancos lo crean consiste en otorgar créditos.

También se puede considerar dinero-crédito el dinero emitido sobre un reconocimiento de deuda. De esta forma, los sistemas de crédito mutuo que tantas monedas complementarias adoptan son sistemas de dinero-crédito.

Dinero que se pone en circulación al pagar el emisor bienes o servicios de gasto o inversión

Suele tratarse de monedas tipo fiat. Es muy habitual cuando el emisor es el sector público, pero también algunas monedas complementarias y los bancos lo usan. El emisor paga inversiones o gastos (generalmente de interés común) y así pone en circulación el dinero.



EMISOR

En el artículo titulado "Dinero convencional vs. Dinero" de la gente hemos tratado el dinero emitido por el Estado con respecto al dinero creado por cualquier otro emisor. Aun así, definiremos a continuación el dinero convencional, que tiene una configuración bastante estándar en el mundo, utilizando la nomenclatura que acabamos de definir.

Dinero de curso legal

Es el dinero creado por los Estados: el euro, la libra esterlina, el yen, el dólar estadounidense... Los Estados hoy día emiten las divisas nacionales como dinero fiat.

Dinero bancario

Los bancos emiten la mayor parte del dinero en circulación en forma de depósitos bancarios. Una gran parte de este dinero es dinero-crédito, pero también ponen el dinero en circulación al pagar (sueldos a sus empleados, dividendos a sus accionistas, bonos, etc.).

1.2. ¿CUANTAS TIPOLOGÍAS DE DINERO HAY?



FINALIDAD

DE CREACIÓN

En la escuela de economía neoclásica, el dinero se consideraba neutral. No necesitamos ahondar en la falsedad de esta consideración, pues numerosas escuelas económicas ya lo hacen con acierto. Por ello es importante resaltar que la finalidad para la que se crea es esencial en el impacto que tiene el dinero.

Distinguimos distintas finalidades:

Transacciones de gasto

A la hora de crear dinero para la adquisición de bienes y servicios de consumo hay que tener presente que esto va a aumentar la demanda efectiva de los bienes y servicios de consumo que hay disponibles en el mercado, mientras que su producción, a corto plazo, se mantendrá sin grandes cambios, y solo cuando los beneficios empresariales que se obtengan con el aumento de ventas se reinviertan en la producción, a medio y largo plazo, tendrá un efecto sobre la oferta de bienes y servicios. Por eso, una vez los productores de esos bienes estén trabajando a capacidad casi completa, para evitar el peligro de inflación, conviene asegurar que la oferta de bienes y servicios también aumente, bien dando crédito de inversión a los productores para acometer el aumento de producción, o por cualquier otro medio.

Transacciones de inversión

Son las transacciones realizadas para construir o mantener una unidad productiva, por ejemplo, para comprar maquinaria de producción.

Hay que tener en cuenta que la forma en que esos negocios prosperan pasa por que consigan vender la producción que dicha maquinaria facilitará, es decir, es necesaria la demanda efectiva de esos bienes y servicios o, lo que es lo mismo, que los clientes de dichas empresas también tengan acceso al dinero necesario para adquirirlos.

Especulación

La especulación consiste en comprar un bien o activo con el único objetivo de venderlo con un diferencial de precio lucrativo para el comprador. En el sistema bancario convencional es muy habitual crear dinero para financiar operaciones puramente especulativas.

Las monedas sociales, por el contrario, intentan evitar por todos los medios que el dinero sea creado para la especulación. De esta manera, tratan de fomentar la economía productiva y no especulativa.

1.3. ¿CUÁL ES EL DINERO CONVENCIONAL?

SUSANA MARTÍN BELMONTE
Cofundadora IMS y EUROCAT

Existen muchos tipos de dinero. Veremos las diferentes tipologías más adelante.

De todos los criterios que se pueden usar para clasificar los diferentes tipos de dinero, uno de los más relevantes a nivel práctico es el emisor, es decir, quién crea el dinero.

Existe una importante diferencia, sobre todo, entre el dinero convencional y el resto.

Lo que llamamos dinero convencional se refiere a dinero emitido por el Estado (o conjunto de Estados, como en el caso de la Zona Euro), el Banco Central y el sistema bancario, un tipo de dinero que además suele tener la característica de ser moneda de curso legal.



MONEDA DE CURSO LEGAL

PODER Y CONFIANZA

Una moneda de curso legal, también denominada de curso forzoso, tiene la característica de que debe aceptarse obligatoriamente como pago de deudas. Las monedas convencionales deben usarse además en el pago de impuestos. El euro es la única moneda de curso legal en la Zona Euro según el artículo 128 del tratado fundacional de la UE. Las monedas de curso legal ofrecen una ventaja práctica: su amplia aceptación.

A la hora de recibir un pago en moneda legal, tenemos la garantía de que vamos a poder adquirir con esa moneda todo tipo de bienes y servicios disponibles en el mercado, ya que todo el mundo está obligado por igual a pagar impuestos con ella.

Es por ello por lo que la creación monetaria suele estar vinculada al poder.



MONEDAS NO CONVENCIONALES

Las monedas que no son de curso legal no se pueden imponer. Se basan en la aceptación voluntaria con base en un contrato, en una propuesta determinada de poner en valor capacidades y recursos, o de ofrecer una determinada ventaja al participante.

Uno de los mayores retos que tienen las monedas complementarias para su puesta en marcha y su expansión es generar la suficiente confianza

como para alcanzar una amplia aceptabilidad y alta liquidez sin usar mecanismos de poder e imposición social.

Con frecuencia es un reto alcanzar la masa crítica, es decir, el número suficiente de participantes como para que la moneda sea sostenible, en cuanto a cobertura de costes de funcionamiento, y en términos de poder adquisitivo y liquidez

1.3. ¿CUÁL ES EL DINERO CONVENCIONAL?



MONEDAS PARALELAS Y PUNTOS DE FIDELIZACIÓN



Existen monedas complementarias emitidas por un gobierno local o regional, muchas veces en situaciones de emergencia, como las emitidas por gobiernos estatales de Argentina durante el corralito (monedas paralelas). Por otro lado, están las monedas emitidas por empresas como los cheques restaurante o las emitidas por grandes empresas como programas de fidelización, como las millas aéreas.

En general nos vamos a centrar en las monedas complementarias de tipo social: las llamadas monedas sociales y complementarias³. En este término se engloban las monedas que se crean para causar un impacto relevante para la sociedad, supliendo o complementando un sistema monetario y financiero convencional que, o bien no proporciona las soluciones necesarias, o bien es el causante de los problemas que se intentan resolver.



DINERO CON UN PROPÓSITO

Los impactos buscados por las monedas sociales se pueden agrupar en tres tipos:

1

JUSTICIA ECONÓMICA

Crear dinero dando créditos con interés es uno de los generadores de desigualdad social más marcados, es por ello por lo que las monedas sociales no suelen devengar interés crediticio. Algunas monedas sociales se ponen en marcha como un mecanismo de empoderamiento económico, otras para financiar el procomún, como la Turuta, y otras para crear una renta básica, como el Demos. El Palmas, del Banco Palmas, nació para luchar contra la pobreza, y el bitcoin es una moneda pensada para ofrecer alternativas descentralizadas del sector bancario como proveedor oligopolista del canal de dinero electrónico, canal sin el cual nuestras complejas economías colapsarían y cuya preservación ha servido de justificación para los rescates bancarios.

2

MEDIO AMBIENTE Y SOCIEDAD

la creación de dinero a base de dar créditos con interés impone el imperativo de crecimiento económico exponencial. Desactivar este mecanismo es un objetivo medioambiental de primera magnitud que solo puede alcanzarse con otro sistema monetario. Adicionalmente, algunas monedas se ponen en marcha para nutrir circuitos de economía circular, que producen beneficios medioambientales, pero con frecuencia no generan beneficios en forma de renta y no pueden soportar el coste financiero del interés, por lo tanto, exigen otro tipo de dinero. Las monedas locales y regionales crean incentivos para el consumo de productos de la zona, lo que acorta los circuitos de consumo y producción, reduce la

huella ecológica y la demanda energética. Algunos Bancos de Tiempo se ponen en marcha para que los vecinos se conozcan entre sí y creen lazos de confianza.

3

LA FINANCIACIÓN DE LA ECONOMÍA PRODUCTIVA NO-DESLOCALIZADA

Muchas monedas se ponen en marcha como mecanismo de liquidez y resiliencia del sector productivo de proximidad, con el fin de eludir los vaivenes de la economía financiera y proporcionar una fuente de financiación estable y de bajo coste.

1.3. ¿CUÁL ES EL DINERO CONVENCIONAL?



ESQUEMAS MÁS HABITUALES DE MONEDAS SOCIALES Y COMPLEMENTARIAS



Monedas sociales

Suelen estar basadas en el crédito mutuo y generan sistemas de intercambio entre personas con dinero-crédito.

Engloban numerosos tipos de moneda como Bancos de Tiempo y sistemas de intercambio local (LETS).



Monedas locales

Creadas con o desde entes locales, como un ayuntamiento. Suelen estar total o parcialmente respaldadas en euros.



Sistemas de intercambio empresarial

Denominados Barter en inglés, se basan con frecuencia en el crédito mutuo entre empresas (B2B).



Monedas complementarias

Existen otros tipos de monedas sociales y complementarias que crean el dinero a base de gasto como el Demos y el Bitcoin.

1.4. ¿CUÁLES SON LAS CLAVES DEL DINERO?

SUSANA MARTÍN BELMONTE
Cofundadora IMS y EUROCAT

Diseñar y manejar sistemas monetarios exige el dominio de la herramienta

Además de una correcta comprensión de los mecanismos de creación y destrucción monetaria, las implicaciones de fenómenos monetarios como la inflación y la deflación y el potencial efecto en la distribución de la renta de determinadas características, hay tres conceptos que caracterizan de forma muy importante los distintos tipos de dinero.



LIQUIDEZ

La liquidez es la potencialidad que tiene un determinado objeto (sobre todo los instrumentos monetarios) de ser cambiado en un mercado. Cuando tiene una alta potencialidad de cambio, se dice que es muy líquido, cuando es complicado o está penalizado su cambio por otros bienes y servicios, u otros instrumentos monetarios, entonces decimos que tiene baja liquidez. Por ejemplo, algo muy líquido es un billete de cien dólares americanos. En casi cualquier lugar del mundo podemos ir a una casa de cambio y convertirlo en moneda local y cambiarlo por todo tipo de bienes y servicios que podamos necesitar, de forma casi inmediata. Cuanto más líquida sea una moneda, más útil será,

pues tener saldos monetarios nominados en una moneda muy líquida nos dará acceso a todo tipo de bienes y servicios, que es el objeto del dinero.

Es un error frecuente medir la liquidez de las monedas complementarias en función de su potencial conversión a las monedas convencionales de referencia en la zona. En realidad, no hay que confundir la convertibilidad y la liquidez. Por ejemplo, una moneda complementaria podría tener una alta liquidez, aunque fuera no convertible en moneda convencional, si fuese cambiable de forma inmediata por bien de amplia aceptación, y si esta característica fuese una información ampliamente difundida en el mercado.

Un ejemplo de bien transversal de este tipo podría ser la energía o el transporte público en una determinada ciudad. Cuando una moneda es cambiable por un bien de este tipo, hay muchas probabilidades de que sea ampliamente aceptada a cambio de todo tipo de bienes y servicios.



PODER ADQUISITIVO

El poder adquisitivo es la potencia de compra de una determinada moneda en términos de cantidades de bienes y servicios que se pueden adquirir con una unidad de dicha moneda. Es interesante analizar su evolución en el tiempo. La inflación reduce el poder adquisitivo de la moneda.

También es necesario entender el concepto porque los tipos de cambio entre distintas monedas tienden a ser aquellos en los cuales se iguala su poder adquisitivo. Así, si una moneda sufre inflación perderá poder adquisitivo y, como consecuencia, tenderá a devaluarse con respecto a otras monedas

Esta tendencia se articula mediante la paridad del poder adquisitivo, o sea, los tipos de cambio para los cuales las diversas divisas pueden comprar la misma cantidad de bienes (cada una en su país), aunque con frecuencia las distorsiones en los mercados de divisas y la política en general hacen que estas tendencias no se cumplan.

1.4. ¿CUÁLES SON LAS CLAVES DEL DINERO?



CONVERTIBILIDAD

La convertibilidad es el atributo de una moneda cuando puede ser cambiada por otra.

Esta convertibilidad puede ser garantizada por el emisor monetario o también puede ser comprobada en la práctica del mercado. Por ejemplo, la moneda local de Bristol, el Bristol Pound, tiene un tipo de cambio garantizado a paridad con la libra esterlina y esto lo garantiza el hecho de que existe un depósito bancario donde están guardadas tantas libras esterlinas como libras de Bristol hay en circulación. Esto es lo que se denomina una moneda con convertibilidad garantizada a tipo de cambio fijo y, en este caso, además, moneda respaldada con dinero convencional.

En el otro extremo tenemos el bitcoin, una moneda en la que no hay un emisor monetario, sino que su emisión es descentralizada, y su convertibilidad no está garantizada por nadie, se basa en la experiencia de cambiar esta moneda complementaria por divisas de todo tipo (dólares estadounidense, euro, libra, etc.) en las casas de cambio correspondientes.

Esto también es convertibilidad, pero en este caso sin garantía del emisor y con tipos de cambio flotantes.

Otro tipo de convertibilidad muy interesante para monedas complementarias, es la que consiste en la convertibilidad de una moneda complementaria en otras monedas complementarias, independientemente de si son convertibles en monedas convencionales.

El conjunto de condiciones en las cuales se da este tipo de convertibilidad se pueden plasmar en acuerdos llamados de Intertrading.



2.1. LA INFLACIÓN Y LA DEFLACIÓN

SUSANA MARTÍN BELMONTE
Cofundadora IMS y EUROCAT



LA REVOLUCIÓN DE LOS PRECIOS

Uno de los primeros fenómenos de inflación registrados en la historia se denominó la “revolución de los precios”⁴, tuvo lugar en el siglo XVI en España sobre todo, de donde se exportó al resto de Europa, y fue descrito por la escuela de Salamanca. Las naves llegaban del nuevo mundo llenas de oro y el efecto inmediato fue una subida de precios generalizada. La razón es que ocurrió una inyección monetaria (el incremento de oro) al llegar al mercado personas con dinero y dispuestas a comprar cosas con él, lo que se denomina un aumento de la demanda efectiva, mientras que, por el lado de la oferta, los bienes y servicios disponibles en el mercado a corto plazo eran los mismos: no habían aumentado.



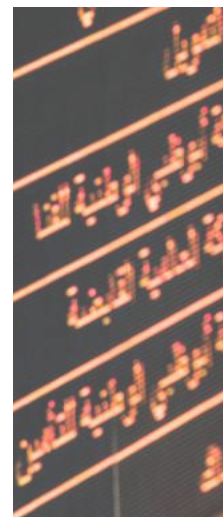
LA INFLACIÓN

La inflación es un aumento generalizado y sostenido de los precios. La escasez repentina de la oferta con respecto a la demanda efectiva es lo que causa el aumento de precios. Salvo en los casos de desastres naturales o conflictos bélicos en que la escasez de la oferta se produce por destrucción de bienes y medios de producción, o cuando el fenómeno procede del aumento en los precios de un medio de producción importado y transversal como la energía de combustibles fósiles, la inflación suele ser un fenómeno monetario.



LA DEFLACIÓN

La deflación es justo lo contrario que la inflación; se trata de una bajada generalizada de precios, debida a una reducción de la demanda efectiva en relación con la oferta. Las deflaciones son típicas en las crisis financieras, pues la contracción monetaria, que caracteriza a estas crisis, reduce el volumen de dinero en el mercado y, por lo tanto, baja la demanda efectiva.



2.1. LA INFLACIÓN Y LA DEFLACIÓN



MIEDO A LA INFLACIÓN Y A LA DEFLACIÓN A LA VEZ



La situación económica del 2016 está mucho más próxima a la deflación que a la inflación. La demanda efectiva está exhausta. Los gobiernos no gastan lo suficiente porque se han endeudado enormemente al rescatar al sector financiero. El sector privado tampoco gasta ni invierte lo suficiente porque aún está sufriendo los efectos de la crisis financiera, en términos de paro y recesión.

Sin embargo, el peligro de inflación no ha disminuido. La razón es que, efectivamente, hay mucho dinero, pero es lo que se ha empezado a llamar dinero estratosférico, dinero que está en los mercados de capitales o de divisas y que, si bajase a la economía real en forma de demanda efectiva de bienes y servicios, en teoría, podría crear un problema de inflación (se ha calculado que la cantidad de dinero que hay en el mundo podría comprar diez veces el planeta entero). Sin embargo, el dinero no está en los bolsillos de la gente de a pie, por lo que la economía real sigue deprimida.

INFLACIÓN Y DEFLACIÓN EN MONEDAS COMPLEMENTARIAS



En el caso de las monedas complementarias, los fenómenos de inflación y deflación tienen matices diferentes.

Hay muchas monedas complementarias que declaran una voluntad de paridad con su moneda convencional de referencia. Por ejemplo, el WIR suizo con el franco suizo, el Sardex o el RES con el euro, etc. Esto hace más fácil el registro contable de las operaciones. En estos casos la inflación de la moneda complementaria se manifiesta en que la paridad se pierde en la práctica y los precios en moneda complementaria evolucionan más que los precios en moneda convencional.

La inflación se manifiesta en sistemas en los que la masa monetaria es excesiva en relación con las transacciones de bienes y servicios en dicha moneda.

Esto puede ocurrir por varias razones:

1

Cuando la emisión monetaria ha resultado excesiva, aunque exista oferta de bienes y servicios abundante (pero insuficiente para la gran demanda generada por la liquidez), esto puede resultar en un aumento de precios en la moneda complementaria. Por ejemplo, en el WIR, uno de los sistemas de moneda complementaria más consolidado, se han registrado episodios de inflación cuando empezaron a dar créditos hipotecarios en WIR, aumentando bruscamente la masa de la moneda complementaria.

2

Hay pocos participantes y no se ha puesto cuidado en que exista capacidad de intercambio entre ellos a la hora de asignar las cantidades monetarias iniciales (mediante el crédito o cualquier otro sistema de creación monetaria) y de acordar los compromisos de aceptación de la moneda de los diferentes participantes.

2.1. LA INFLACIÓN Y LA DEFLACIÓN

EFFECTOS DE LA INFLACIÓN

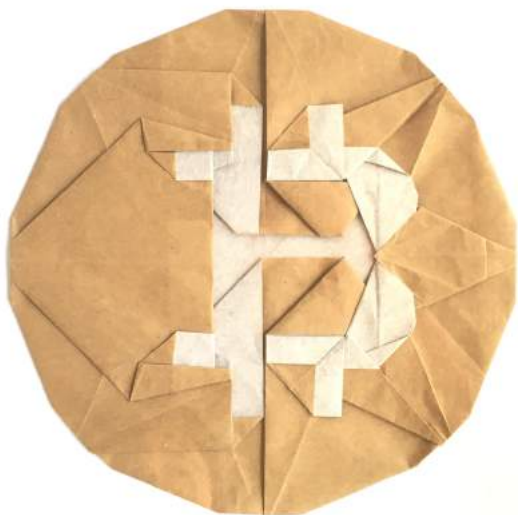
La inflación en monedas complementarias puede tener varios efectos. .

Por un lado, los usuarios que más acumulación de moneda local tengan pueden empezar a dejar de aceptarla, dando lugar a la menor oferta de aquello que ellos ofrecían en el mercado y agravando así la situación de relativa escasez de oferta. Otra posibilidad es que surja un mercado paralelo en el que la moneda local se cambia por la moneda oficial con una devaluación (por ejemplo: 0,90 por 1 en lugar de la paridad), y la tercera, y más grave, es que la gente empiece a perder confianza en la moneda, en cuyo caso tomará las dos medidas anteriores, intentará liquidar su saldo de dicha moneda lo antes posible, aunque sea con una pérdida, y no volverá a aceptarla hasta que la situación se normalice.



LA DEFLACIÓN TAMBIÉN ES UNA POSIBILIDAD EN EL UNIVERSO DE LAS MONEDAS COMPLEMENTARIAS

El bitcoin tiene un carácter marcadamente deflacionario, pues es una moneda cuya oferta es muy rígida, ya que el máximo número de bitcoins que pueden llegar a existir es de 21 millones. De esta forma, cuanto más aumenten las transacciones realizadas en bitcoins, más caro será respecto a otras divisas. Sin embargo, precisamente por este hecho, existe una demanda de bitcoins por motivos especulativos, que se mezcla con la demanda por motivo de transacciones, sufriendo la volatilidad que hasta la fecha le ha caracterizado.



Tanto la inflación como la deflación tienen efectos distributivos que se detallan en el artículo relativo a la distribución de la renta, pues al modificar el valor de la moneda, alteran el acceso a los recursos por parte de deudores y acreedores.

2.2. EL TIPO DE INTERÉS

SUSANA MARTÍN BELMONTE
Cofundadora IMS y EUROCAT

Como hemos visto al analizar qué es el dinero y cómo se produce la circulación monetaria, la mayor parte del dinero en circulación en el sistema convencional se crea como dinero bancario, y gran cantidad de este dinero bancario se crea cuando los bancos otorgan créditos.

En este artículo vamos a ver los efectos sobre la economía de este diseño monetario y por qué la mayoría de los sistemas de monedas sociales y complementarias se plantean, como presupuesto de partida, crear el dinero libre de intereses.

Lo primero que es importante destacar es la diferencia entre la idea generalizada respecto a la función de los bancos y lo que realmente hacen.

LA FUNCIÓN DE LOS BANCOS

Por lo general se piensa que los bancos toman depósitos de los ahorradores y con eso dan créditos y financian la economía. En realidad, el proceso es al revés: primero crean el dinero otorgando créditos, y luego, si ese depósito se va a otra entidad, tienen que ocuparse de atraer nuevos depósitos para compensar los que perdieron.

RECONOCIMIENTO TARDÍO

Este funcionamiento se describía ya en la teoría del dinero endógeno, que planteaba que el sistema bancario en realidad es quien toma la decisión de qué cantidad de dinero se crea y para qué. Esta teoría nunca tuvo mucho respaldo de la ortodoxia, aunque, en realidad, los bancos centrales trabajan con ella desde hace tiempo. Solo tras la crisis de 2008 se empezó a confirmar su validez, que venía por lo general de bancos centrales e instituciones similares.

Tal como detallaban los economistas del FMI **Jaromir Benes** y **Michael Kumhof** en su propuesta de reforma del sistema monetario llamada El **plan Chicago**⁵ revisado, primero el dinero es creado por los bancos con el crédito (en realidad se crea de otras formas también, como hemos visto) y luego, una vez existe, ese dinero puede ser captado como depósito e ir de un banco a otro.

Es decir, se confirma que el sistema funciona justo al contrario que en la antigüedad y cómo la gente cree que sigue siendo. La mayoría de la gente asume que el dinero del ahorrador se deposita en el banco y así es la manera en que el banco puede disponer de él para prestarlo. Precisamente es al revés.

IMPLICACIONES

El hecho de que el dinero en la práctica se cree de esta manera tiene unas enormes implicaciones para la teoría económica. Por ejemplo, la idea tan extendida en las facultades de económicas de que el ahorro debe canalizarse hacia la inversión queda vacía de contenido al constatar que el dinero se crea a demanda, poniendo en duda que exista necesidad alguna de premiar el ahorro en forma monetaria (esto no tiene ninguna relación con la necesidad de otros tipos de ahorro, como el de energía y otros recursos, o el ahorro de trabajo para mejorar la productividad, que tienen sus ventajas por razones diferentes).

El conocido **modelo IS-LM**, que en teoría explica la relación entre los mercados de bienes y el mercado de dinero, se basa en el supuesto de una oferta monetaria constante y exógena. Ante la evidencia de que el dinero se crea en realidad de forma endógena, el modelo exige inmediata revisión por incumplimiento de los presupuestos de partida.

2.2. EL TIPO DE INTERÉS



CONSECUENCIAS DE CREAR EL DINERO AL DAR CRÉDITOS CON INTERÉS

Fijémonos solamente en esta forma de crear dinero por parte de los bancos:

al ofrecer créditos a sus clientes, veremos que por cada euro creado existe un contrato para destruir (devolver al banco) un euro más intereses.

Por esta razón, si solo consideramos el dinero bancario creado y destruido por el crédito bancario, cuanto más dinero creamos, más dinero falta. Es algo así como un déficit monetario inducido por el crédito bancario.

Este déficit, en teoría, se puede compensar incrementando el volumen de créditos, o con otras formas de creación monetaria, que también llevan a cabo los bancos.


La cuestión es a qué precio, o dicho de otra forma: qué clase de relaciones de poder genera este mecanismo:

IMPERATIVO DE CRECIMIENTO ECONÓMICO PERMANENTE

El fenómeno del déficit inducido exige el crecimiento permanente del sistema económico al ritmo que marca el interés compuesto, es decir, a ritmo exponencial. Cuando las expectativas económicas son buenas, la compensación del déficit inducido por el crédito bancario con nuevos créditos que permitan pagar los anteriores es algo habitual, pero cuando las expectativas económicas no son buenas y el crédito deja de fluir desde el sistema bancario, entonces se produce la contracción monetaria, al destruirse dinero por amortizaciones de créditos a mayor ritmo del que se crea. Esto se agrava con la bajada en la velocidad del dinero, que significa que otras formas de creación monetaria, como el pago de intereses y dividendos por parte de los bancos, no se transforman en inversiones y gasto tampoco, a causa de las malas expectativas. Todo ello crea una presión a favor del crecimiento económico permanente y exponencial, pues es ese crecimiento el que asegura que no deje de fluir el crédito y la inversión.


DESIGUALDAD SOCIAL INELUDIBLE

Según vemos en el artículo dedicado a la distribución de la renta, el 80% menos pudiente de la población paga enormes transferencias de renta al 10% más rico en concepto de intereses y coste del dinero.


CICLOS ECONÓMICOS

Ante la evidencia de que el crecimiento exponencial del sistema económico es imposible, cada vez que este "falla" y no es suficiente para las exigencias del sector monetario, el crédito se reduce, generando una contracción monetaria, que da lugar a una crisis financiera. La eficiencia creciente del sistema financiero hace que las crisis se repitan cada vez con mayor frecuencia.


DIFICULTAD DE REGULAR EL SISTEMA FINANCIERO

El imperativo de crecimiento económico produce tal dependencia de la sociedad y del poder político con respecto del sistema financiero, que relajar la regulación tiene enormes incentivos en la práctica.

2.3. LA OXIDACIÓN O TIPO DE INTERÉS NEGATIVO

SUSANA MARTÍN BELMONTE
Cofundadora IMS y EUROCAT

EL ORIGEN DE LA TASA DE OXIDACIÓN (INTERÉS NEGATIVO)



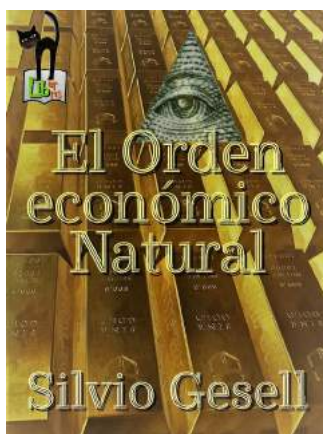
La oxidación es una característica del dinero que propuso Silvio Gesell en su libro *El orden económico natural*, publicado en 1916⁶, en el que proponía una economía de mercado no capitalista.

En dicho libro, el autor declaraba su admiración por las ideas de **Joseph Proudhon** en lo que se refiere a la esencia del poder del capital, ideas que diferían considerablemente de las ideas de **Karl Marx** al respecto. Tanto Proudhon como Gesell coincidían en que el poder del capital no está en su propiedad, sino que viene dado por su escasez relativa, que es lo que le permite generar una renta.

“EL DINERO ES UN CERROJO QUE CIERRA EL MERCADO”

La escasez del capital provenía de la escasez de financiación para la formación de capital, y así llegaban a la conclusión de que “el dinero es un cerrojo que cierra el mercado”. Es por esto por lo que estos pensadores proponían una salida al capitalismo en la que la reforma monetaria era un aspecto central:

debería proveerse una financiación suficiente y sin intereses de todos los bienes de producción para que se pueda producir todo aquello que sea necesario.



Con la abundancia de capitales la renta del capital podría llegar a ser nula o incluso negativa por la ley de la oferta y la demanda, acabando así con el poder del capital.

Proudhon materializó su propuesta en **la experiencia de los bancos de cambio** en 1848, pero no tuvo tiempo de hacerla funcionar, ya que fue encarcelado por sus ideas al año siguiente. Un sistema monetario en el que el dinero se crea sin intereses y con una tasa de oxidación fue la propuesta de Gesell de llegar al mismo objetivo.

Aunque no consideró interesante la propuesta monetaria del dinero oxidable, J. M. Keynes apreció muchas de las ideas que contenía *El orden económico natural*, como la de la **trampa de liquidez** o el cálculo de lo que luego se llamaría Producto Interior Bruto, y después las desarrollaría en sus propios trabajos.

Ciertamente, las propuestas de Keynes, de las que surgieron las políticas fiscales y monetarias, durante los años cincuenta y sesenta en EEUU tuvieron el efecto buscado por Proudhon y Gesell de quitar el freno monetario a la formación de capital, sustituyendo la oferta monetaria privada, que en los momentos de crisis se contraía aún más, como observó Gesell, por inyecciones monetarias desde el Estado, y haciendo así que la abundancia de capitales redujera la renta del capital por las leyes del mercado. Esta tendencia daría un giro en los años setenta, iniciándose un proceso de reconstrucción de la renta del capital que, con el tiempo, ha recibido el nombre de financiarización.

2.3. LA OXIDACIÓN O TIPO DE INTERÉS NEGATIVO

LA TASA DE OXIDACIÓN EN LA PRÁCTICA



La tasa de oxidación consiste en penalizar el atesoramiento de dinero para así fomentar el gasto y la inversión, es decir, la actividad económica. De esta forma, el público no desearía mantener saldos monetarios ociosos, pues irían perdiendo valor con el tiempo, el mismo efecto que la inflación. Gesell mantenía que el dinero debía perder su privilegio frente al de muchos otros bienes como el grano, de no marchitarse, de no perder sus propiedades a lo largo del tiempo; en concreto, debía perder la propiedad de ser un depósito de valor.

En la práctica, un sistema monetario con oxidación se puede articular de diferentes maneras, una de ellas es la introducción de billetes con fechas de caducidad periódicas, que deben recibir un sello cada vez que caducan para continuar siendo válidos, un sello que cuesta un porcentaje del valor nominal, por ejemplo, el 2% cada tres meses. Los sistemas de dinero electrónico o digital también incorporan esta característica, como el software **Cydos**,⁷ y también algunas monedas basadas en la tecnología de cadena de bloque como el **Freicoin**.⁸

EXPERIENCIAS MONETARIAS CON TASA DE OXIDACIÓN



Las ideas de Gesell se pusieron en marcha en 1929 en la ciudad de Warä, **Alemania**, y en 1932 en la ciudad de Wörgl, en **Austria**.⁹ Ambas fueron abortadas por el Banco central. El 1934, va néixer el **WIR** a **Suïssa**. Sin embargo, en 1948 sus miembros decidieron abandonar la oxidación por encontrarla demasiado complicada. En la actualidad, diversos esquemas de moneda complementaria mantienen una tasa de oxidación: el **chiemgauer**, el **sol violette**¹⁰ y muchos más. Pero otros, o bien la han abandonado, como el WIR, o bien la rechazaron en el momento del diseño, por encontrarla difícil de entender para el usuario, como ocurrió con los organizadores de la moneda austriaca Talente.¹¹

La tasa de oxidación también se aplica en sistemas de moneda complementaria en los que el modelo de creación monetaria consiste en emitir transferencias a la ciudadanía, como la moneda social Demos, que ofrece una renta básica a sus miembros. Estas propuestas aportan una nueva fuente de ingresos que no son las rentas del trabajo ni del capital, pues generan un nuevo hecho impositivo, las tenencias dinerarias, por las que el sujeto pasivo es tasado mediante la oxidación.

Hasta ahora, los estudios sobre el impacto de la oxidación en la circulación del dinero no han sido concluyentes¹², sin embargo, la tasa de oxidación puede tener distintas aplicaciones en un sistema monetario:

1

Está concebida para activar los intercambios.

2

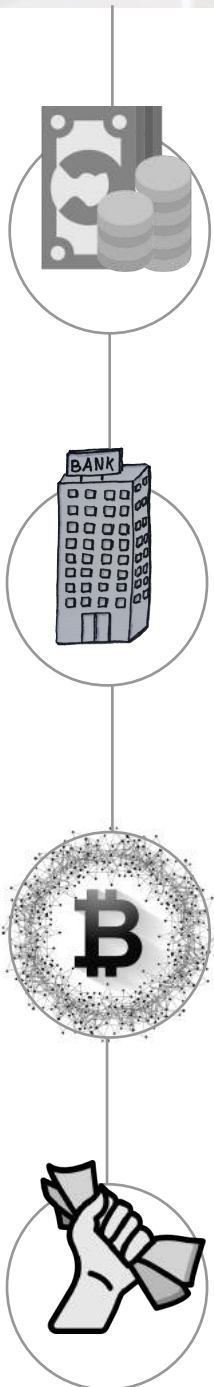
Supone una forma de tasación que puede ayudar a sufragar los gastos de mantenimiento del sistema y que puede ser más fácilmente recaudable que otros métodos.

3

En la actualidad, algunos bancos centrales están aplicando un tipo de interés negativo a las cuentas de reservas que los bancos mantienen con ellos, alegando que esto servirá para que presten más dinero. Están por verse los efectos de esta medida.

2.4. EL RESPALDO DE LA MONEDA

SUSANA MARTÍN BELMONTE
Cofundadora IMS y EUROCAT



El respaldo del dinero más conocido es el patrón oro, que fue abandonado definitivamente en 1971 con la decisión unilateral de EE. UU. de no cumplir el compromiso adquirido en Bretton Woods de cambiar el dólar estadounidense por oro a la tasa convenida. En el mundo de las monedas sociales y complementarias, la definición de "respaldo en dinero convencional" significa que aquellos que tienen alguna cantidad de dicha moneda tienen un derecho legal frente al emisor de esta de cambiarla por una determinada cantidad de moneda convencional. Sin embargo, es frecuente encontrar otro tipo de respaldos.

Dentro de la moneda convencional, el dinero bancario en teoría está respaldado por efectivo, aunque es bien conocido el hecho de que no sería posible para todos los bancos devolver todos los depósitos en efectivo si los clientes así lo requiriesen, por lo cual existe un fondo de garantía de depósitos, que en última instancia requiere la garantía del Estado. El Estado es así considerado "prestamista de último recurso". Por otro lado, el dinero en efectivo no tiene otro respaldo que la garantía del Estado.

No se debe confundir el respaldo con la convertibilidad. La convertibilidad puede ocurrir en mercados secundarios, al margen del emisor, como ocurre en el caso del bitcoin. Algunos sistemas de moneda complementaria, como el WIR, no solo no respaldan la moneda con moneda convencional, sino que prohíben la convertibilidad en mercados secundarios, y otros, como las ecoboxas, suelen fomentar la convertibilidad de unas monedas sociales a otras, pero no a la moneda convencional.

Las monedas complementarias que están respaldadas por moneda convencional se consideran vales comprados y redimibles en moneda convencional, y algunos ejemplos de este tipo de monedas son el Chiemgauer, el Bristol Pound y la moneda de Santa Coloma de Gramenet.








2.4. EL RESPALDO DE LA MONEDA

RESPALDO Y CONFIANZA

El dinero en general sirve para comprar los bienes o servicios que necesitamos, por lo tanto, la capacidad de obtener mercancías y servicios es la mayor garantía que puede ofrecer una moneda. Ni el dólar de Estados Unidos ni el euro tienen respaldo, además a nadie se le ocurriría ir a preguntar a la Reserva Federal o al Banco Central Europeo cuál es el respaldo de la moneda si puede ir a cualquier tienda y pagar con ella. El respaldo en moneda convencional se suele usar para inspirar confianza en monedas sociales, aunque muchas de ellas han sabido generar dicha confianza sin esta característica y valiéndose de otros tipos de respaldo.

EL RESPALDO MONETARIO EN LA PRÁCTICA



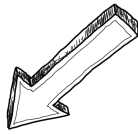
	<p>Bristol pound Banc palmas Chiemgauer Moneda de Santa Coloma</p>	<p>Respaldados en euros</p>
	<p>Bitcoin</p>	<p>Su tecnología respalda la moneda</p>
	<p>Ecoxarxes</p>	<p>El consenso comunitario respalda la moneda</p>
	<p>WIR RES SoNantes</p>	<p>Respaldados por los bienes y servicios que se ofrecen en dichas monedas. Esta oferta se asienta en el contrato de pertenencia al sistema, generalmente con garantías de crédito. Además, el RES y el SoNantes tienen parte de su masa monetaria respaldada con moneda convencional, pues son monedas que también se puede adquirir con moneda convencional</p>
	<p>e-Portemonnaie</p>	<p>Esta moneda emitida por un grupo de gobiernos locales se redime en bienes y servicios determinados ofrecidos por los propios ayuntamientos</p>
	<p>Moneda demos</p>	<p>Su tecnología y el consenso comunitario respaldan la moneda</p>
	<p>SolarCoin</p>	<p>Moneda basada en la tecnología de cadena de bloque que está respaldada por la energía solar</p>

2.4. EL RESPALDO DE LA MONEDA

¿DEBE O NO DEBE LA MONEDA TENER RESPALDO?



Para contestar a esta pregunta hay tres puntos de vista que considerar, el del usuario, el de los promotores de la moneda y el de la legalidad vigente.



EL USUARIO

El respaldo en moneda convencional puede ser útil para el usuario desde el punto de vista de la liquidez inmediata, pero también pueden tenerse en cuenta otro tipo de ventajas de una moneda:

Sus fines

Las monedas sociales suelen tener algún determinado fin. Es importante compartir dicho fin para saber si es interesante ser un participante en el sistema.

Su transparencia

es esencial que el sistema tenga un esquema de creación y circulación transparente, que se pueda entender bien y con información puntual de lo que está ocurriendo.

Solidez de su diseño

casi todos los sistemas de moneda social que existen están en sus comienzos, por ello, el diseño de un sistema monetario no deja de ser una propuesta que después se tendrá que materializar.

Necesitamos confiar en que esto ocurrirá y en que otros también lo verán así, pues en última instancia, sea como sea la moneda, si es aceptada de forma general será útil.

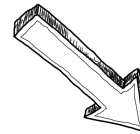


LOS PROMOTORES DEL SISTEMA

El que la moneda esté respaldada con moneda convencional puede ser algo que limite la emisión de moneda, pues hay que ceñirse a las existencias disponibles de moneda convencional para emitir moneda social, y estas existencias pueden no ser las adecuadas para movilizar los recursos existentes, que podrían estar cubriendo necesidades en lugar de estar ociosos.

Esto puede poner freno al crecimiento del sistema y afectar a la evolución del poder adquisitivo de la moneda.

Por lo general se considera que una moneda respaldada con moneda convencional tendrá que cumplir una regulación más estricta.



LA LEGALIDAD VIGENTE

En general, las monedas no respaldadas en moneda convencional suelen no considerarse sujetas a las directivas europeas que mencionamos a continuación y, por lo tanto, no es exigible cumplir una regulación financiera. Aunque esto puede variar según el país.

Las directivas europeas de servicios de pago¹³ y de dinero electrónico¹⁴ se suelen considerar aplicables a las monedas respaldadas en moneda convencional, excepto en Francia, donde los legisladores han hecho una interpretación diferente y no lo consideran así. En todo caso, ambas directivas tienen como excepción el caso de que la moneda opere en un ámbito en el que la oferta de bienes y servicios es reducida, como suele ser el caso de las monedas sociales.

Si una moneda se asocia con una entidad bancaria, como hizo el Bristol Pound, incluso siendo respaldada con moneda convencional, el cumplimiento de la regulación financiera viene garantizado por dicha entidad.

3.1. LA DISTRIBUCIÓN DE LA RENTA

SUSANA MARTÍN BELMONTE
Cofundadora IMS y EUROCAT

 **La distribución de la renta es la manera en que se reparten los recursos fruto de la actividad económica.**

 **El diseño del sistema monetario puede generar transferencias de recursos de unos ciudadanos a otros**

Algunas veces esas transferencias se articulan con flujos monetarios, pero otras se producen sin ellos, mediante alteraciones del valor debidas exclusivamente a fenómenos monetarios. El más conocido de estos mecanismos es la inflación, aunque no es el único.

TRANSFERENCIAS DE RECURSOS DEBIDAS A ALTERACIONES DEL VALOR



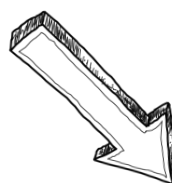
INFLACIÓN



Quando el dinero pierde valor, esto favorece a los deudores (cuya deuda se hace relativamente menor) y perjudica a los ahorradores (cuyos ahorros también sufren una devaluación).

Por lo tanto, si una acción llevada a cabo por un banco central, un gobierno o un emisor monetario cualquiera da lugar a inflación, si nada más cambia, el efecto es reducir la capacidad de acceso a los recursos de nuestro dinero, pues si ayer con diez euros comprábamos en el mercado comida para cuatro personas y hoy necesitamos quince euros para comprar lo mismo, esto quiere decir que el emisor ha reducido nuestro acceso a los recursos (la comida) con una decisión monetaria en la que, por lo general, la ciudadanía no suele participar.

DEFLACIÓN



Si la inflación suele ir asociada a un exceso de creación monetaria, la deflación suele ir unida a una contracción monetaria, como la producida en una crisis financiera, tal como veíamos en el artículo dedicado a la circulación del dinero.

La deflación beneficia a los acreedores de las deudas. Si con diez euros hoy compro comida para cuatro personas y mañana con esa cantidad compro comida para cinco, resulta que un euro hoy vale menos que un euro mañana.

Como los acreedores cobrarán en el futuro, esto aumenta su acceso a los recursos y disminuye el de aquellos que tienen deudas.

3.1. LA DISTRIBUCIÓN DE LA RENTA



VARIACIONES DE PRECIOS RELATIVOS

Cuando se pone en circulación el dinero, esto se materializa en la compra de bienes y servicios. El emisor puede poner en circulación el dinero comprando algo o dando crédito a otros para ello. Financiar de forma cuantiosa la compra de cualquier bien puede afectar a su precio relativo, que es el precio de ese bien respecto al de otros bienes y servicios. A corto plazo, el efecto inmediato de financiar la compra de un determinado bien es que su demanda efectiva aumenta y, por lo tanto, salvo que aumente la oferta en la misma proporción o que haya mucha capacidad productiva ociosa, lo normal es que esto haga subir los precios.

Por ejemplo, la burbuja inmobiliaria de 2002 a 2008, que ha afectado a diversos países como el nuestro, resultó en un aumento de precios en el sector inmobiliario. Esto fue agravado por ser el producto inmobiliario un bien típicamente especulativo, es decir, cuya demanda aumenta con el incremento de su precio, en lugar de disminuir, como en el caso de la mayoría de los bienes.

A medio y largo plazo y en determinadas circunstancias, por ejemplo, si financiamos la compra de un determinado bien de capital esto puede tener el efecto contrario: bajar los precios del bien que produce ese capital a medio y largo plazo. Por ejemplo, al financiar la adquisición de maquinaria agrícola estaremos contribuyendo a que aumente la oferta de productos agrícolas a medio plazo, lo que normalmente hará que disminuya el precio del producto y la renta del capital (o del empresario) del sector agropecuario a largo plazo, y beneficiará a los consumidores de cereales, frutas u hortalizas.

Es decir, tener la capacidad de financiar creando dinero supone la posibilidad de hacer más abundante o más escasa cualquier cosa que el ser humano pueda construir, a base de financiar o no financiar su construcción, o también de hacerla más o menos valiosa a corto plazo, lo que posibilita la creación de burbujas especulativas en bienes objeto de especulación.

FLEXIBILIZACIÓN CUANTITATIVA



Se trata de una forma de expansión monetaria no convencional que se está llevando a cabo con frecuencia desde 2008 por parte de los bancos centrales de las economías de Japón, EEUU, Reino Unido, y ahora también el Banco Central Europeo.

Esta forma de inyectar dinero en la economía pretendía que los bancos volvieran a dar préstamos a la economía real. Los efectos no están siendo los esperados y, sin embargo, uno de los efectos que el Banco de Inglaterra ha registrado¹⁵ es que un 40% de los activos que se han revalorizado por efecto de este aumento de la demanda efectiva de activos son precisamente los activos del 5% más rico y de mayor edad de la población, haciendo más ricos a los ricos.

Vemos así cómo el dinero es algo profundamente social.

Todas estas formas de transferir valor demuestran que el poder adquisitivo del dinero está completamente relacionado con los criterios con que se emite.

3.1. LA DISTRIBUCIÓN DE LA RENDA



TRANSFERENCIAS DE RECURSOS DEBIDAS A TRANSFERENCIAS DE RENTA

EL SEÑOREAJE

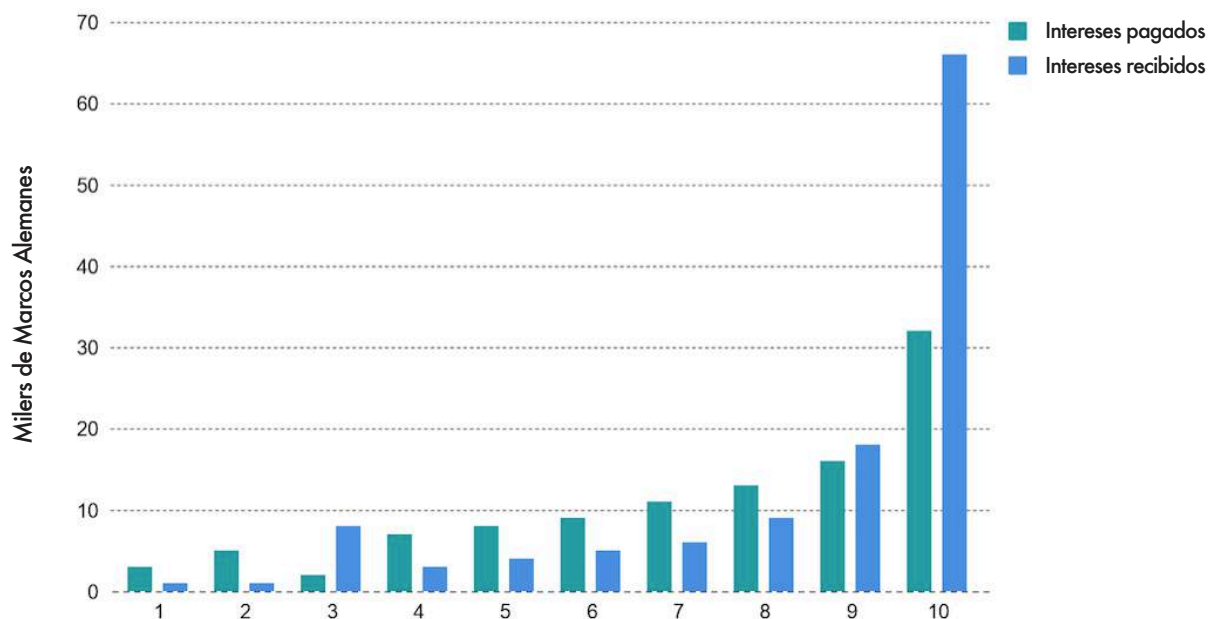
El efecto de crear dinero es que se puede comprar cosas con él. Quien tiene la capacidad de crear el dinero obtiene el señoreaje, que es un ingreso por el valor de la moneda al que se deduce el coste de emitirla, lo cual es una ventaja exclusiva del emisor monetario. Esto puede afectar en la distribución de la renta. Actualmente los ingresos por señoreaje del dinero en efectivo los percibe el Estado, y los del dinero bancario los percibe la Banca

EL TIPO DE INTERÉS

Nos interesa señalar los efectos sobre la distribución de la renta de este mecanismo, pues, como hemos visto, la mayor parte del dinero en circulación se crea dando créditos con interés. El interés lo paga toda la población, no solo quien solicita préstamos, pues el precio de todos los productos tiene una parte imputable al coste del dinero¹⁶. En los siguientes estudios podemos ver el efecto que tiene en la distribución de la renta.

Analizamos a la sociedad dividida en grupos de menor a mayor renta, y los pagos e ingresos que tiene cada grupo en cuanto a intereses y coste del capital, tanto en Alemania en 1998 como en España en 2011. Como vemos en los gráficos que figuran a continuación, el 80% de la población paga más de lo que recibe y el 10% con mayor nivel de renta o de riqueza recibe el doble de lo que paga aproximadamente.

GRUPOS DE POBLACIÓN POR NIVEL DE RENDA EN ALEMANIA



Intereses y dividendos pagados y recibidos por la población alemana dividida en grupos (cada uno de 2,5 millones de familias) según nivel de renta (de menor a mayor). Fuente: Margrit Kennedy 1998 "Dinero sin inflación y sin intereses".

3.1. LA DISTRIBUCIÓN DE LA RENDA

INTERESES Y DIVIDENDOS PAGADOS Y RECIBIDOS POR FAMILIA POR TRAMOS DE RIQUEZA NETA
Encuesta Financiera Familias 2011 Espanya Financiera de la Familia 2011. Banco de Espanya (2014).



Diferencia entre intereses y dividendos pagados y conseguidos según decil de renda en España 2011 (euros por familia).

Fuente: elaboración de Lluís Torrens a partir de la Encuesta Financiera de la Familia 2011. Banco de Espanya (2014).

Como vemos, un sistema monetario basado en gran medida en crear dinero a base de otorgar créditos con interés es un mecanismo de distribución de la renta de abajo hacia arriba, una especie de sumidero invertido que lleva el dinero de las capas más bajas de la sociedad a las más altas, y que atenta contra los derechos constitucionales de los ciudadanos en casi todos los países del mundo, pues, tal como señalaba Dieter Suhr:

"Si la Constitución garantiza a todos los individuos igual acceso a los servicios públicos y el sistema monetario puede considerarse uno de ellos- es ilegal un sistema en el cual el 10% de la población continuamente recibe más de lo que paga por dicho servicio, a expensas del 80% que recibe menos de lo que paga." ¹⁷

3.2. LA CIRCULACIÓN DEL DINERO

SUSANA MARTÍN BELMONTE
Cofundadora IMS y EUROCAT



CIRCULACIÓN MONETARIA EN EL SISTEMA CONVENCIONAL

Los agregados monetarios definen el dinero en circulación, que es el dinero en manos del público no bancario (PNB)¹⁸. Esto es así porque lo que tiene efecto en la economía es el dinero en manos del PNB, tanto si es en forma de efectivo (billetes y monedas), como si está en forma de depósitos (las cuentas bancarias).

LA CREACIÓN Y DESTRUCCIÓN DEL DINERO



En definitiva, es lo mismo tener cien euros en billetes en el bolsillo, que tenerlos en nuestra cuenta bancaria: será dinero en circulación si somos parte del PNB.

De este modo, podríamos decir que el mundo se divide en dos tipos de personas (o entidades):

- 1 El sector generador de diners
- 2 El públic no bancari.

En el sistema convencional, el sector generador de dinero está compuesto por el Estado central, el banco central, el sistema de bancos centrales nacionales y el sistema bancario, y en el público no bancario estamos todos los demás: particulares, empresas, y gobiernos locales (1).

Llamaremos creación monetaria a toda transacción desde el sector generador de dinero hacia el público no bancario. Y la destrucción monetaria se produce cuando del público no bancario se realiza una transacción hacia el sector generador de dinero. Una explicación detallada de cómo ocurre esto en el sistema monetario convencional puede encontrarse en el Instituto de la Moneda Social (2).

3.2. LA CIRCULACIÓN DEL DINERO



CIRCUITOS DE CREACIÓN Y DESTRUCCIÓN MONETARIA

En resumen y simplificando, existen varios mecanismos de puesta en circulación del dinero que se mantienen en los sistemas de moneda complementaria igual que en el sistema monetario convencional:

1

Pago (gasto o inversión):

El emisor monetario compra bienes o contrata servicios a los participantes en el sistema (PNB) y así inyecta el dinero en el sistema económico. Para reducir el dinero en el sistema hace la operación contraria: cobrar algo (por lo general impuestos, tasas, comisiones, etc.).

2

Crédito:

El emisor presta dinero a los participantes (PNB) y así se crea el dinero. Por el contrario, cuando ese préstamo se devuelve, se destruye el dinero.



CREACIÓN Y DESTRUCCIÓN MONETARIA EN MONEDAS COMPLEMENTARIAS

Con frecuencia, los sistemas de moneda complementaria siguen también alguno de estos dos esquemas.

Los participantes delegan en una organización creada por ellos mismos (como una asociación, una cooperativa, etc.) la potestad de crear el dinero, que se crea cuando se inyecta desde una cuenta central perteneciente a dicha entidad hacia las cuentas de los participantes, por medio de un crédito (que suele ser sin intereses o con intereses muy bajos), o de pagos para financiar algo que se haya acordado adquirir o construir.

Sin embargo, en las monedas complementarias existen otros esquemas de emisión descentralizados. En estos casos, las fronteras entre emisor monetario y público tenedor de dinero se desvanecen.

Por ejemplo, en los sistemas LETS, o de crédito mutuo en esquema de compensación de pagos, la creación monetaria está descentralizada. Con frecuencia en este tipo de sistemas todos los usuarios tienen acceso a la creación monetaria y a endeudarse con cargo a un pasivo monetario, como hacen hoy día los bancos. En estos casos, el dinero en circulación se suele calcular como la suma de saldos positivos en el sistema.

Otro caso de emisión descentralizada es el del bitcoin, que se genera mediante el "minado" y sin ningún mecanismo de destrucción, aparte de la posible pérdida del ordenador que contiene los bitcoins. En este caso, se considera que el número de bitcoins en circulación es el número de bitcoins creados, sin más. Sin embargo, en otras monedas basadas en la cadena de bloque que son pre-minadas, el cálculo volvería a tener en cuenta solo las unidades monetarias que el emisor haya entregado al resto de participantes por el método de creación monetaria previsto y excluiría las que el emisor tenga en su poder sin poner en circulación.

3.2. LA CIRCULACIÓN DEL DINERO



VELOCIDAD DE CIRCULACIÓN

El diseño de un sistema monetario exige mecanismos que aseguren la circulación. La velocidad de circulación del dinero es un indicador del funcionamiento de un sistema monetario.

Por ejemplo, en el sistema monetario convencional, las crisis financieras suelen ir acompañadas de una caída en la velocidad de circulación del dinero. Una velocidad de circulación estable refleja un buen funcionamiento del sistema monetario.

La velocidad de circulación se calcula dividiendo el total de transacciones de un periodo entre la masa monetaria existente en promedio en dicho periodo. El resultado nos da cuántas transacciones ha hecho cada unidad monetaria en el citado periodo.

En el sistema convencional se suele calcular como la división del PIB dividido por el agregado monetario $M2^{19}$. La velocidad de circulación de las monedas complementarias ha sido estudiada por Rosa y Stodder²⁰ y, en general, es mayor que la de las monedas convencionales

VELOCIDAD DE CIRCULACIÓN DE LAS MONEDAS COMPLEMENTARIAS

	Velocidad en 2012	Velocidad M.C.	País	Ratio	Cualidad	Masa Monetaria	Facturación/año/participante	Facturación/año/	Nº Empresas	Cargo % por transacción
WIR	2,69	0,60	Switzerland	4,33	High	596.153,846	19.375	1.550.000.0000	80.000	3.5%
RES	1,89	0,62	Belgium	3,06	Nice	16.763,188	7.562	31.758.340	4.200	7,0%
Talente	4,00	0,60	Austria	6,67	High	729.575	3.850	2.918.300	758	0,0%
Chiemgauer	11,30	0,60	Germany	18,83	Very High	550.442	10.453	6.198.411	598	5,0%
Bristol pound*	0,79	0,65	UK	1,22	Low	163.600	501	129.836	259	0,0%
Berkshares	4,05	1,15	USA	3,53	Nice	126.399	1.281	512.472	400	5,0%
Palmas	13,50	1,25	Brazil	10,80	Very High	46.000	3.765	1.016.600	270	2-15%
RES Catalonia*	1,56	0,50	Spain	3,13	Nice	43.441	272	67.890	250	7,0%
Sol Violette	4,49	0,65	France	6,91	High	33.403	1.579	150.000	95	NA

Fuente: de la Rosa, J.L. and Stodder, J. (2015) 'On Velocity in Several Complementary Currencies' *International Journal of Community Currency Research* 19 (D) 114-127



CREACIÓN MONETARIA CON Y SIN TIPO DE INTERÉS

El diseño del sistema monetario convencional, en el que una forma usual de creación monetaria es emitir créditos con intereses, tiene consecuencias muy graves que se muestran en el artículo relativo al tipo de interés, consecuencias que hacen que la mayor parte de los sistemas de moneda complementaria prescindan del crédito con interés como mecanismo de creación monetaria.

En los sistemas de moneda complementaria en los que se crea dinero con crédito es frecuente que no se exija el retorno del crédito, pues no es necesario que existan ahorradores ni que alguien prescinda del uso del dinero para que otro lo tenga. Sin embargo, lo que sí es una necesidad es que el dinero circule a una velocidad mínima, es decir, una vez se crea la unidad monetaria, se deben cumplir un mínimo de transacciones por unidad de tiempo.

Si el colectivo usuario de la moneda tiene una alta propensión marginal al consumo²¹, no habrá problema en alcanzar ese mínimo de transacciones, si no, alcanzar ese mínimo puede asegurarse por diferentes medios, como la implantación de una tasa de oxidación, o una tasa mínima de actividad, como la exigida en el modelo de capital confianza del Eurocat, que asegure un mínimo de reciprocidad en los intercambios.

3.3. EL EFECTO MULTIPLICADOR DEL DINERO

LLUÍS MUNS I TERRATS

Consultor a Learning by doing, SL

CIRCULACIÓN MONETARIA EN EL SISTEMA CONVENCIONAL



Es bien conocida la existencia de una relación muy directa entre la salud de los barrios de una ciudad, la cantidad de transacciones económicas que en ellos se realizan y la coincidencia existente entre las tiendas que cierran o las empresas que desaparecen.

Muy a menudo, en la gestión de los recursos públicos se excluye todo lo que sucede entre el punto donde se involucra el dinero y el momento en que se gasta, limitando el interés al principio y al final del ciclo. Por ello, si consideramos la ciudad como una colección de pequeñas economías, diferenciar entre el tiempo y la cantidad de dinero que se va fuera y el que circula por su interior sin duda favorecería la toma de decisiones públicas de calidad.

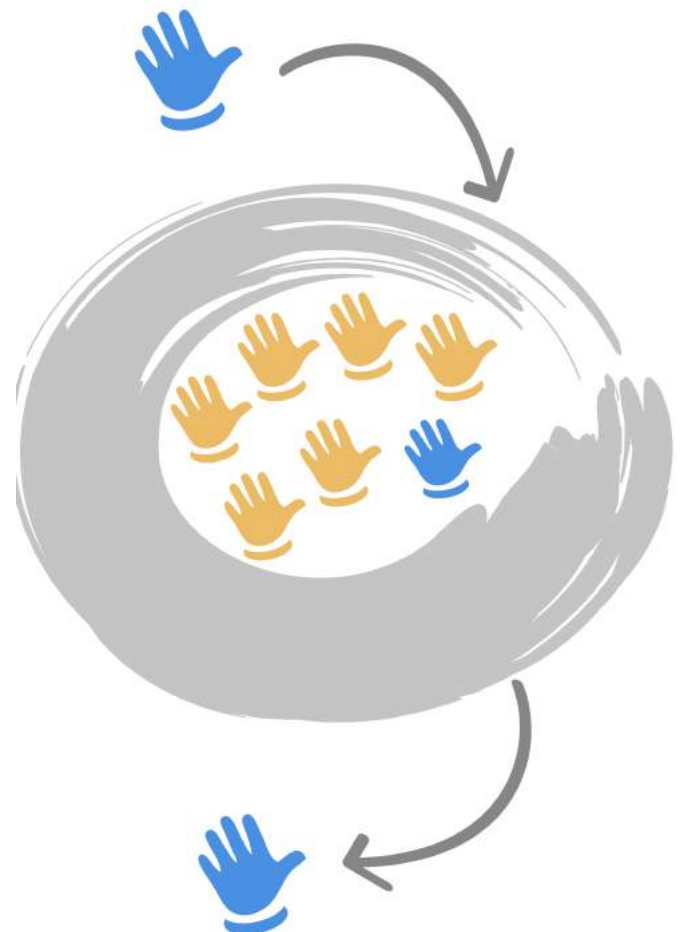
Aunque la realidad es mucho más complicada, afortunadamente podemos medir el comportamiento de los flujos monetarios mediante lo que en economía se conoce como el efecto multiplicador.

EL MULTIPLICADOR DE FLUJOS MONETARIOS, J.M. Keynes

El multiplicador fue desarrollado por John Maynard Keynes²², uno de los más grandes economistas británicos del siglo XX, y trata sobre la relación existente entre el aumento de la inversión y el conjunto de incrementos que se producen en la renta de un sistema económico.

Keynes extrajo una relación directa entre el valor del multiplicador y la propensión a consumir. Aplicado al ámbito local, permite actuar sobre los patrones de gasto y mejorar la influencia y el impacto del gasto público sobre las decisiones de compra a través de una metodología sencilla y comprensible.

Lo podemos representar muy fácilmente pintando con pintura fresca una moneda y observando las manos por las que pasa. En el ejemplo de la figura siguiente, podemos ver cómo el desembolso en concepto de salario pasa por las manos de un trabajador público que opta por gastarlo fuera de la ciudad. En este caso, el impacto en el interior de la ciudad no es relevante.



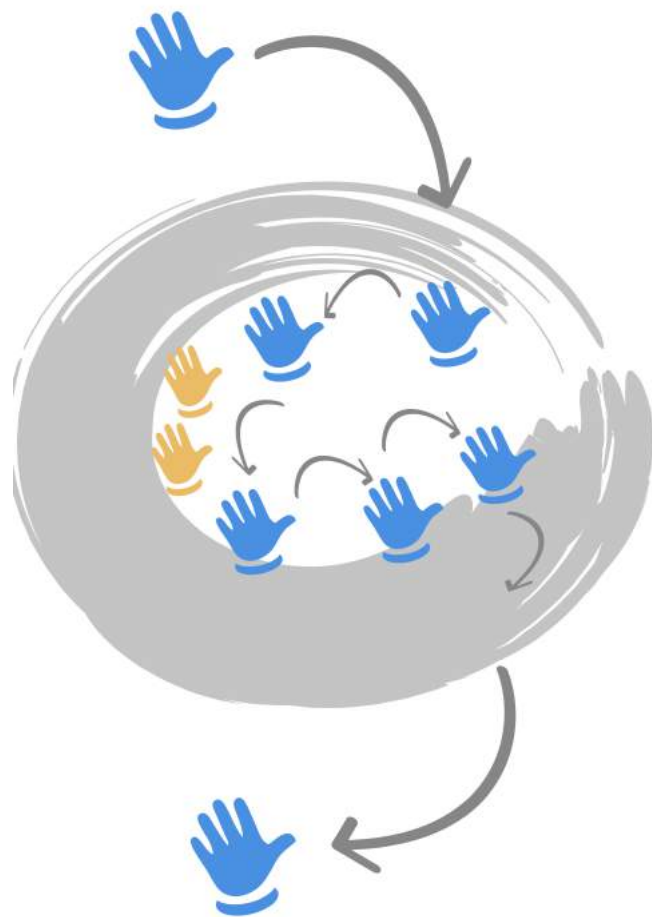
3.2. EL EFECTO MULTIPLICADOR DEL DINERO

En el caso de un desembolso público en concepto de compra realizada a un proveedor de fuera de la ciudad, de acuerdo con la figura siguiente, se observa cómo ni siquiera circula por su interior.

El resultado, sin embargo, es el mismo que en el ejemplo anterior



Por el contrario, en el tercer ejemplo, una compra pública realizada a un proveedor local que a su vez reinvierte en una cadena de proveedores de la ciudad genera una mayor circulación, y por tanto provoca mucho más impacto y beneficio. Cuando un trabajador público compra en la ciudad se produce el mismo efecto



3.2. EL EFECTO MULTIPLICADOR DEL DINERO

El multiplicador local no tan solo evalúa el impacto directo e indirecto del gasto municipal; también lo hace con cualquier gasto que se realiza en un territorio con independencia de su procedencia y da respuesta a las cuestiones: ¿Cuáles son las oportunidades de mejora que nos aportan las fugas de dinero? Y, ¿cómo las podemos aprovechar en beneficio de la ciudad? Para efectuar el cálculo desde la perspectiva de la administración pública, **la primera fase o ronda (Ronda 1)** se centra principalmente en el análisis del presupuesto municipal (Figura 4).

Seguidamente se mide cómo este presupuesto se gasta; ahora bien, como sea que las administraciones gastan el dinero de manera diferente, también deben calcularse los gastos de forma diferente. Además, en función de la tipología se debe escoger entre el camino A, diseñado para evaluar organizaciones y empresas, o el camino B, centrado en grupos de individuos. Esta es **la segunda ronda (Ronda 2)**, y a partir de esta ya se puede determinar la cantidad de dinero que se queda en la ciudad y la que se marcha.

Quant a la tria de camins, l'A serviria per analitzar l'ús i la destinació dels imports que es concedeixen en concepte de subvencions o de compra pública. En aquest cas, les organitzacions o empreses serien els beneficiaris de subvencions. D'altra banda, el camí B seria el més indicat per analitzar on van a parar els salaris dels treballadors municipals.

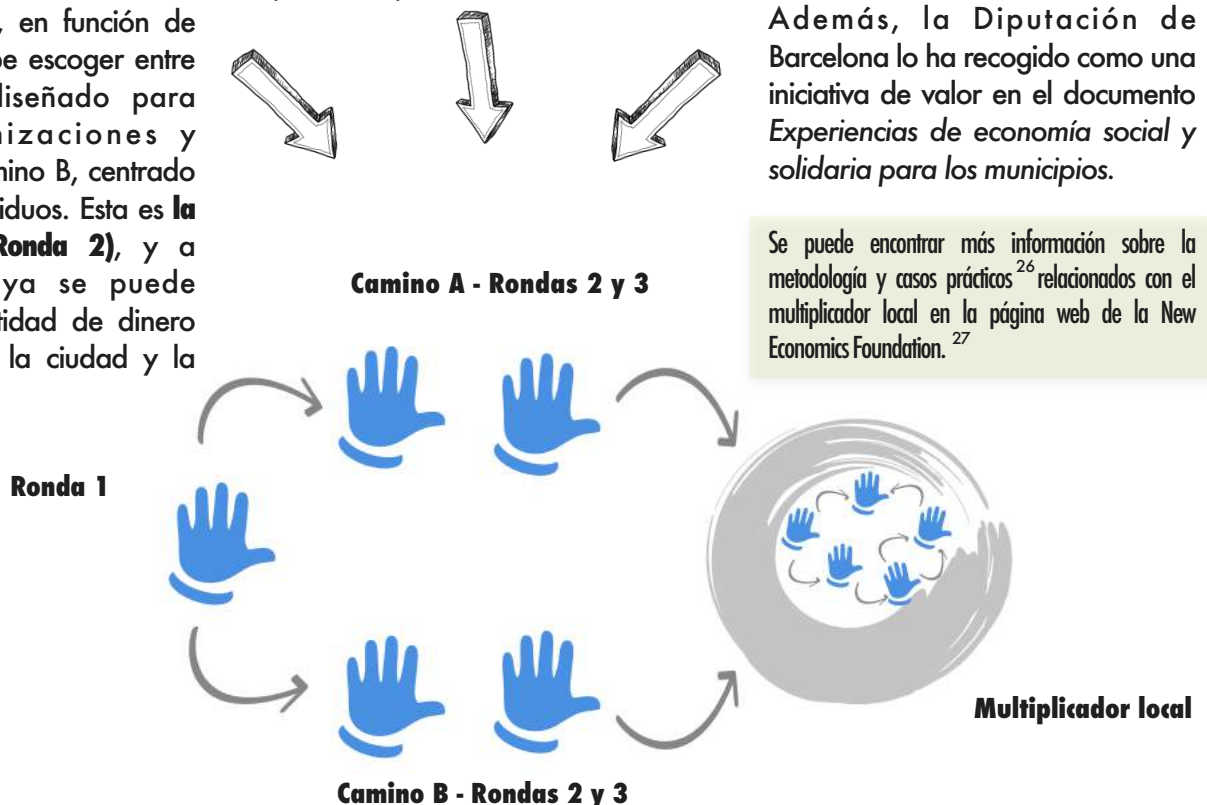
La tercera ronda (Ronda 3) determina la cantidad monetaria que se gasta en la cadena de proveedores locales. Con independencia del camino elegido, el multiplicador local se obtiene sumando la cantidad analizada en cada una de las tres rondas (Ronda 1 + Ronda 2 + Ronda 3), y dividiéndola por la inicial (Ronda 1).

Cuanto más alto sea el número resultante, mejor, ya que esto significa que, a igual cantidad presupuestaria, más impacto tiene el desembolso público en la economía local. El reto, pues, se sitúa en aumentar el indicador, o lo que es lo mismo: ¡pintar el mayor número de manos del interior de la ciudad!

En conclusión, "ni todo lo que cuenta puede ser contado, ni todo lo que puede ser contado, cuenta"²³; por ello el multiplicador local²⁴ es mucho más que un referente; es una valiosa herramienta que permite interpretar cómo trabaja la economía por el interior de una ciudad, y ha sido clave, entre otros, para poner en marcha el Circuito de Comercio Social²⁵ del ayuntamiento de Santa Coloma de Gramenet.

Además, la Diputación de Barcelona lo ha recogido como una iniciativa de valor en el documento *Experiencias de economía social y solidaria para los municipios*.

Se puede encontrar más información sobre la metodología y casos prácticos²⁶ relacionados con el multiplicador local en la página web de la New Economics Foundation.²⁷



4.1. EL DINERO Y SOSTENIBILIDAD MEDIOAMBIENTAL

ENRIC MONTESA

Cofundador del IMS y del Oruè

JOSEP ALBINYANA

Consultor Economía Sostenible

LOS LÍMITES AL CRECIMIENTO Y LA NECESIDAD DE MODERNIZAR EL DINERO



El fuego, la rueda y el dinero son tres inventos sin los cuales no existiría la sociedad que conocemos. Sin embargo, el dinero sin control se ha demostrado más nocivo para la naturaleza que el fuego o la rueda. Herman Daly²⁸, un dels pares de l'economia ecològica, així ho reconeix en el prefaci del llibre *Modernitzar els diners*²⁹ afirmando que el privilegio disfrutado por el sistema bancario de crear dinero de la nada y prestarlo con interés es la causa que obliga a la economía a crecer sin fin, un gran fallo sistémico denunciado y explicado en videos como el realizado por Monneta.org³⁰, la organización creada por Margrit Kennedy³¹ que promueve las monedas complementarias en Alemania.

Otro tipo de dinero y otro tipo de crédito son necesarios y las monedas complementarias pueden ser utilizadas para dicho fin.

MONEDAS PARA LA SOSTENIBILIDAD MEDIOAMBIENTAL

La mayoría de las monedas complementarias³² existentes lidian con la sostenibilidad social y la dinamización de la economía local. Son pocas las experiencias relacionadas con monedas diseñadas para la sostenibilidad medioambiental, pero las hay. Las monedas complementarias pueden ser creadas para fomentar conductas respetuosas con el medio ambiente y promover el consumo responsable, los productos locales (Km 0) y las energías renovables.³³

La reducción y reutilización de los residuos urbanos, el Decrecimiento,³⁴ la Economía Verde³⁵, las iniciativas de Transición,³⁶ las Biorregiones³⁷, el movimiento del Buen Vivir³⁸ y el Marketing Verde³⁹, encarnan el tipo de valores que justifican la creación de monedas verdes.



La sociedad es consciente de la imposibilidad de seguir creciendo sin límite. El cambio climático y la escasez de recursos naturales (agua, tierra, etc.) obligan a replantearse el paradigma productivo y de consumo. Por ello, desde hace unos años ha surgido entre las grandes corporaciones y las instituciones supranacionales⁴⁰ el concepto de economía circular.⁴¹

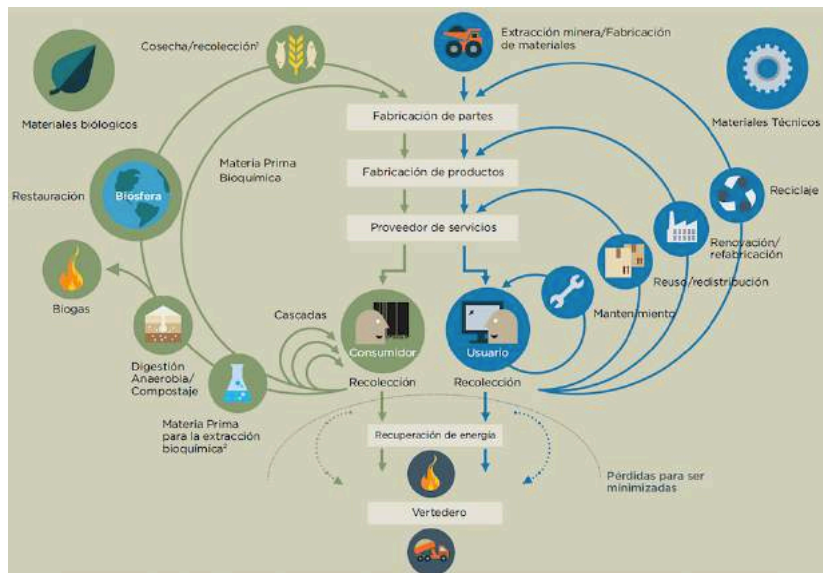
La Fundación Ellen McArthur define la economía circular como "un sistema industrial restaurador o regenerativo por intención y por diseño" que sustituye el concepto de "caducidad" por el de "restauración". La economía circular promueve el uso de energías renovables y la eliminación del uso de sustancias químicas tóxicas, que hacen difícil la reutilización de los productos y contaminan la biosfera. La finalidad última es la eliminación de residuos mediante un diseño optimizado de materiales, productos y sistemas.



4.1. EL DINERO Y SOSTENIBILIDAD MEDIOAMBIENTAL

Para conseguir la “transición” hacia una economía circular hay que volver la vista hacia la reutilización, reparación, reacondicionamiento y reciclaje de materiales y productos ya existentes. Lo que solíamos llamar «basura» puede transformarse en un recurso, y la cuestión es ¿cómo se pueden motivar cambios en las conductas del consumidor?, ¿cómo promover el consumo consciente y responsable?

FIGURA DIAGRAMA MARIPOSA



MONEDAS ECOLÓGICAS

Durante los últimos veinte años han surgido monedas diseñadas para favorecer el consumo consciente y ecológico. Investigaciones recientes⁴² han identificado cuatro motivos para promover esta clase de monedas:

Creación de comunidad

(renacimiento y mejora de las redes sociales)

Mejora de los valores ambientales a través de los intercambios económicos

Facilitación de estilos de vida alternativos menos dependientes del empleo normal

Eclocalización

(redes de producción y consumo de proximidad)

Estos son de algún modo los principios que han inspirado a monedas muy destacadas, tales como el Chiengauer (Alemania) o la moneda de Totnes (Inglaterra), una ciudad del movimiento en transición que establece sus objetivos fundacionales en los tres pilares medioambientales siguientes:

- Comida y bebida locales⁴³
- Casas energéticamente eficientes⁴⁴
- Desarrollo de activos energéticos renovables⁴⁵

El Informe MINCA⁴⁶ menciona diversas monedas medioambientales tales como el Eco-Pesa (Kenia), las horas de Anacosia (Estados Unidos), el Heol (Francia), Noppes y UN-spaarpas (Holanda) y Calderdale Green Currency (Inglaterra).

4.1. EL DINERO Y SOSTENIBILIDAD MEDIOAMBIENTAL



APRENDIZAJE DE LOS NUEVOS HÁBITOS DE CONSUMO Y PRODUCCIÓN

Las monedas sociales españolas más conocidas giran alrededor de los grupos de consumo. Es el caso de las ecocarxas catalanas y otras creadas bajo su inspiración. Existen proyectos relacionados con la gestión de los residuos orgánicos urbanos y la producción de compost para la agricultura ecológica de la zona. En todos los proyectos se une la afinidad de los valores con la creación de un circuito de producción-consumo.

Algunos proyectos previstos para los próximos años conectan el consumo de energías renovables con la reducción de la emisión de CO₂ y la plantación de árboles.

Estamos viviendo la sexta gran extinción⁴⁷. Los ecosistemas del mundo han sido totalmente desarticulados. Muchos conservacionistas dicen que ya no queda ningún sistema que permanezca sin haber sido afectado por la presencia humana.



MONEDAS MUNICIPALES PARA EL CUMPLIMIENTO DEL PACTO DE ALCALDES

Muchas corporaciones locales se han adherido al Pacto de Alcaldes⁴⁸, por el cual se abre un proceso de recogida de datos en sus municipios y de auditoría energética para diagnosticar las emisiones de CO₂ que se emiten a la atmósfera. Este proceso coincide con la entrada en vigor de **la Ley de racionalización y sostenibilidad**⁴⁹ de la **Administración Local** que establece una disciplina en la financiación y alcance de las actividades de los municipios, lo cual abre un espacio nuevo para la utilización de monedas locales y la colaboración en la reducción de las emisiones de CO₂ en su territorio.

Mediante esta moneda de “emergencia climática” ayuntamientos, empresas y particulares pueden conseguir el objetivo marcado de reducir el 20% de las emisiones de CO₂.

Las monedas complementarias pueden ser unos instrumentos ideales para la difusión y motivación de nuevos hábitos de conducta y de ahorro. Asimismo, pueden servir para promover la formación y educación en la utilización de tecnologías de bajo consumo energético, como forma de reducción de emisiones (coches eléctricos, leds, etc.).

Mediante las monedas complementarias se pueden articular mecanismos que ayuden y premien la reforestación y los jardines urbanos como elementos fundamentales para la compensación, la reducción y compensación de las emisiones de CO₂, proporcionando a su vez herramientas para el cálculo.

4.2. LOS SISTEMAS DE INTERCAMBIO (LETS)

NOEMÍ GONZÁLEZ PALANCO, MARCOS RIVERO QUADRAT I
ISRAEL SÁNCHEZ MARTÍN

Miembros de la Red de Moneda Social Puma y La Transicionera



HISTORIA Y PRINCIPIOS

En 1983 se crea la primera moneda dentro del sistema LETS (Local Exchange Trading System) por Michael Linton en Vancouver (Canadá).

Durante los noventa, este sistema se extendió por todo el mundo, aunque con menor presencia en África y Asia. En Francia es conocido como SEL (Système d'Échange Local), y en España por sus siglas en inglés o como sistema de crédito mutuo.

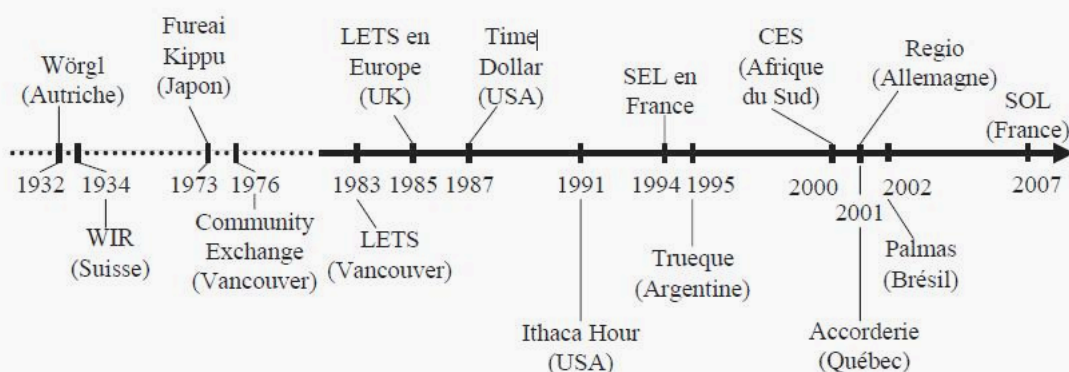
Las monedas comunitarias se corresponden con los sistemas de crédito mutuo (LETS y SEL), donde la moneda es consustancial al intercambio. Suelen ser monedas inconvertibles en moneda oficial y sin respaldo material.

Este sistema está basado en un trueque indirecto en red que permite a las personas usuarias intercambiar bienes y servicios dentro de una comunidad formada por personas, familias, asociaciones, profesionales y comercios.

Generalmente funciona entregando una cartilla en papel o con la apertura de una cuenta en una plataforma online, a quienes integran la red, en la cual se van anotando los intercambios realizados. El valor de una unidad de moneda social suele equivaler al de una moneda oficial.

La creación de la moneda está totalmente descentralizada, creándose en el mismo momento en que se acuerda hacer el intercambio. Una vez fijado el precio entre las dos partes la cantidad pasará a ser anotada en positivo al saldo de la cuenta de quien haya vendido su bien o servicio y en negativo a quien lo haya adquirido⁵¹. La suma de todos los intercambios producidos dentro de la red es siempre igual a cero.

CRONOLOGÍA DE LOS PRINCIPALES MODELOS DE MONEDAS SOCIALES⁵⁰



4.2. LOS SISTEMAS DE INTERCAMBIO (LETS)

PRINCIPIOS, VALORES Y FUNCIONES DE LAS MONEDAS LETS



En contraste con la escasez creciente del contexto actual, las monedas tipo LETS parten de la abundancia de los recursos que tiene la comunidad mediante el reconocimiento de todas las capacidades, habilidades y saberes de las personas que la integran.

De esta forma, mientras el sistema monetario oficial privilegia la función del dinero como reserva de valor y favorece su acumulación, las monedas sociales tienen otras motivaciones⁶⁰: localizar los intercambios en el interior de un territorio o comunidad, dinamizar los intercambios locales en beneficio de las personas y transformar la lógica de los intercambios alejándolos de las prácticas de mercado; privilegiando las funciones de medio de pago, cambio y unidad de medida; lo cual implica una fuerte transformación de los valores hegemónicos en nuestras sociedades.

Uno de los objetivos que suele relacionarse con toda moneda es el de construir comunidad y autonomía. Esto se consigue por la independencia de la moneda del sistema público y privado. Además, la gran mayoría de las monedas se basan en modelos organizativos assemblearios y horizontales, donde se busca el consenso y la inclusión de todas las personas. Hablamos del concepto de comunidad entendida como un espacio en el que se fortalecen las bases sociales y los vínculos de confianza y proximidad.⁶¹

El apoyo mutuo, la cooperación y solidaridad son valores fuertemente relacionados con las monedas sociales. Quizás su mayor virtud sea la de recuperar la escala humana de la economía.

De manera que, allí donde existen, se puede observar un estrechamiento de las relaciones entre la vecindad, el surgimiento de identidad común y sinergias entre las distintas iniciativas del territorio.⁶²

En principio, las comunidades a las que se aluden cuando hablamos de monedas sociales son abiertas, flexibles e inclusivas. Las monedas sociales se oponen al modelo social dominante, especialmente al sistema de producción, consumo de masas y a la economía globalizada de mercado. En gran medida, proponen nuevos modelos más igualitarios y justos respecto al orden social establecido.

Otro elemento característico es la gestión comunitaria de los recursos, apostando por la relocalización de la producción y el consumo, la promoción de comercios, profesionales, personas productoras y asociaciones locales, potenciando la figura de las personas prosumidoras o el abandono de la lógica consumista, reduciendo el consumo superfluo, compartiendo recursos, etc.

Promueven la transformación social mediante nuevas prácticas de intercambio, basadas en valores no hegemónicos; favoreciendo la satisfacción de necesidades que quedan fuera del Estado y del mercado y tejiendo a escala local una transición sociocultural hacia modelos de mayor democracia, sustentabilidad ecológica y justicia social, como bien expone Marcos Rivero (2014).

Las monedas comunitarias son más propicias para transformar la lógica de los intercambios y alejarse más de las lógicas del mercado; sin embargo, las complementarias tienen mayor capacidad para relocalizar y dinamizar los intercambios. En las monedas comunitarias el objetivo principal suele ser establecer vínculos, por lo que las relaciones sociales son más importantes que los intercambios en sí. Suelen dar importancia a los cuidados de las personas y de la propia comunidad. Pero, el hecho de que no sean convertibles a moneda oficial hace que sean menos atractivas de cara a comerciantes y profesionales.

4.3. LOS BANCOS DE TIEMPO

JULIO GISBERT

Presidente de la Asociación para la promoción de los Bancos de Tiempo

¿QUÉ ES UN BANCO DE TIEMPO?



Un Banco de Tiempo es una iniciativa comunitaria donde se utiliza el tiempo como unidad de intercambio desde claves como la igualdad –una hora es igual para todas y todos y es el tiempo que se tarda en realizar una actividad o servicio– y la conciliación –el trabajo doméstico y voluntario tiene el mismo valor que cualquier otra actividad profesional o especializada del tipo que sea, de manera que vecinas y vecinos de un mismo barrio o municipio ofrecen y solicitan servicios y favores puntuales, compartiendo su tiempo y creando vínculos de buena vecindad y apoyo mutuo.

Los Bancos de Tiempo nacieron en Japón en los años ochenta y simultáneamente en Estados Unidos, dando el salto en los años noventa a Europa y convirtiéndose actualmente en una red tupida de más de 2.000 Bancos de Tiempo por todo el mundo.

Es un fenómeno fundamentalmente urbano y propio de países desarrollados donde los Bancos de Tiempo promueven y reconstruyen las redes tradicionales de ayuda mutua y buena vecindad que ya existen en países de menos recursos donde no son realmente necesarios.

Los Bancos de Tiempo como proyecto de intercambio puntual de servicios, habilidades y conocimientos entre personas que viven o trabajan en una misma zona (barrio, distrito, pueblo, ciudad) tienen objetivos tan diversos como:

La conciliación de la vida personal, familiar y laboral

La integración de los nuevos vecinos y vecinas

La inclusión social de inmigrantes/ refugiados

La igualdad de género

Potenciar la relación intergeneracional

El conocimiento del entorno

La mejora de los hábitos de consumo

El apoyo a colectivos desfavorecidos

4.3. LOS BANCOS DE TIEMPO

¿CÓMO FUNCIONA?



Para pertenecer a un Banco de Tiempo, en primer lugar, la persona interesada debe abrir – bien presencialmente o por internet– una cuenta corriente de tiempo personal (puede ser titular una persona o una asociación), en la que, siguiendo el modelo de cuenta corriente de un banco convencional, pero utilizando la hora como moneda de cambio, se colocarán horas en el debe o haber, en función de que sean horas ofrecidas o recibidas por la persona titular. El saldo podrá ser positivo o negativo, normalmente con un tope de horas en números rojos pactado previamente por la organización.

La gestión de las cuentas corrientes estará a cargo de:

La secretaría del Banco de Tiempo

(existen distintos modelos de equipo gestor)

El propio usuario en los casos en que la gestión se realice a través de una plataforma informática.

El intercambio no es bidireccional, ya que la persona que realiza el servicio puede solicitar a cambio un servicio de cualquier persona que forma parte del grupo. El catálogo de ofertas/servicios variará en cada Banco de Tiempo en función de los que ofrezcan las personas inscritas. A título de ejemplo:

Apoyo en tareas domésticas:

planchar, efectuar compras, descolgar cortinas, cocinar, costura, ayudar a limpiar los cristales, etc.

Cuidar animales y plantas

pasear al perro, regar las plantas, dar de comer al gato o al pájaro, etc.

Pequeñas reparaciones domésticas

reparar un enchufe, colgar un cuadro, ayudar a pintar una puerta, cambiar un fluorescente, etc.

Conocimientos y aficiones:

practicar idiomas, aprender juegos, contar cuentos, enseñar cómo utilizar programas de informáticos, Internet, etc.

Acompañamiento:

al cine, al médico, visitar exposiciones, asistir a conciertos, etc.

... y muchos más!

TIPOLOGÍA DE BANCOS DE TIEMPO



Existen diferentes Bancos de Tiempo⁶³ según quiénes sean los promotores:

Bancos de Tiempo comunitarios:

gestionados por asociaciones o colectivos sociales.

Bancos de Tiempo municipales:

gestionados por ayuntamientos.

Bancos de Tiempo institucionales:

gestionados por instituciones como universidades u otras organizaciones civiles

Bancos de Tiempo de empresas:

gestionados como herramientas internas de conciliación en numerosas empresas

También pueden clasificarse temáticamente, como es el caso de Bancos de Tiempo dedicados a la música o a la cultura, Bancos de Tiempo que formen parte de otras redes vinculadas a la economía colaborativa, así como los Bancos de Tiempo escolares, que se convierten además en herramientas pedagógicas muy valoradas por colegios e institutos, así como Bancos de Tiempo para apoyo entre familias, gestionados por las AMPAS.

Hay redes nacionales en algunos países que permiten intercambiar servicios entre miembros de diferentes Bancos de Tiempo, e incluso redes mundiales que permiten poder intercambiar entre miembros de diferentes Bancos de Tiempo de todo el mundo.⁶⁴

4.4. LOS SISTEMAS DE CRÉDITO MUTUO

SUSANA MARTÍN BELMONTE
Cofundadora IMS y EUROCAT

Los sistemas de crédito mutuo generan un tipo de moneda de dinero-crédito y se basan en una comunidad de participantes que se dan crédito mutuamente para respaldar la moneda o aceptarla como pago

Existen distintas modalidades, pero funcionan de forma muy similar, como la cámara de compensación de pagos: en esta modalidad, los participantes crean el dinero en el momento que hacen una transacción. Algunos sistemas como el LETS y los Bancos de Tiempo suelen estar basados en este modelo, así como numerosas redes de intercambio empresarial, como el SoNantes y el Sardex.⁶⁵

CRÉDITO MUTUO CON SALDOS POSITIVOS



La diferencia respecto a una cámara de compensación de pagos es que la creación monetaria no ocurre en el momento de la transacción sino de entrada, cuando una cuenta central del sistema, o varias, se endeudan para transferir un saldo determinado al participante. A partir de ahí el funcionamiento se produce por transacciones de unas cuentas a otras, que se circunscriben siempre a saldos positivos de todos los participantes, excepto las cuentas centrales.

Esta modalidad de crédito mutuo es la única factible en los casos en que se elige papel moneda para darle forma a la moneda, en lugar de un sistema electrónico de anotaciones en cuenta, ya que un billete nunca puede ser un saldo negativo.

De esta manera, hay una distribución inicial de billetes (en ocasiones se denominan vales o bonos) a los participantes con acceso al crédito.

Otro argumento a favor de este tipo de sistemas es que en algunas culturas existe una fuerte aversión al endeudamiento y simplemente es mucho más efectivo a la hora de que los socios se atrevan a participar y realizar transacciones si los saldos son de signo positivo.



4.4. LOS SISTEMAS DE CRÉDITO MUTUO

LÍMITES DE CRÉDITO



Los límites de crédito se manifiestan, o bien como la posición máxima en negativo a la que puede llegar un participante cuando se trata de una cámara de compensación de pagos, o bien como el saldo positivo que recibe el participante en su cuenta, al modo bancario. Los límites de crédito son importantes. En algunas comunidades, la regla es que todos los miembros tienen el mismo límite de crédito/gasto. Por ejemplo, en la Ecoarxa de Barcelona es de 200 ECOs. Pero también se da el caso de comunidades en las que el límite de crédito es personal y depende del miembro de que se trate.

Una gestión adecuada de los límites de crédito es importante para mantener una velocidad de circulación adecuada. Asignar correctamente los límites de crédito tiene el objetivo de que no se acumule el dinero en ningún miembro en particular, pues en este tipo de sistemas una acumulación de saldos positivos suele ser un indicador de que ese participante no encuentra en qué utilizar sus saldos de moneda complementaria y por lo tanto su participación puede no estar siendo satisfactoria para él ni para el sistema, que ve ralentizadas sus transacciones, reduciendo su efectividad.

GARANTÍAS



Igual que en cualquier otro sistema monetario, la clave para que este tipo de sistemas funcione adecuadamente es que se mantenga una velocidad de circulación estable y adecuada al volumen de dinero en circulación, tal como vimos en el artículo dedicado a la circulación del dinero.

En muchas ocasiones, este tipo de esquemas no exigen la devolución del crédito.

La devolución del crédito supone la destrucción del dinero y no tiene sentido salvo si la moneda ha perdido su sentido y ya no es necesaria.

En cambio, sí es importante la reciprocidad, es decir, que quien gaste la moneda comprando algo después ingrese vendiendo algo o prestando algún servicio, y viceversa. Esto es lo que mantiene la circulación del dinero. El compromiso de hacer tal cosa se garantiza de diversas maneras:



Confianza personal basada en la reputación sin ningún tipo de penalización por el incumplimiento

Muchos sistemas comunitarios funcionan de esta forma: como la mayoría de los Bancos de Tiempo, las Ecoarxas vinculadas a la Cooperativa Integral Catalana e infinidad de otros sistemas LETS.



Las existencias en inventario (en el caso de un negocio)

Numerosos sistemas de crédito mutuo empresarial en EEUU se basan en esta garantía.



Inmuebles y garantías hipotecarias



Avales

algunos sistemas exigen un aval de otros miembros para acceder al crédito, como el sistema M-Pesa en Kenia, o el Minuto. También existe, a nivel de propuesta, un sistema denominado capital confianza que permitiría crear una red de micro-avales entre los miembros para respaldar el crédito y que el sistema EUROCAT ha planteado.

4.4. LOS SISTEMAS DE CRÉDITO MUTUO

GOBERNANZA



Los sistemas de crédito mutuo pueden tener un órgano de gobierno, que es muy frecuente que sea una asociación o cooperativa que forman sus participantes o parte de ellos. Pero también se constituyen a veces como negocios, con una figura empresarial al frente, sobre todo en los sistemas de intercambio empresarial.

Asimismo, puede ser un ayuntamiento o ente de gobierno local quien los ponga en marcha, los gestione y decida las reglas de funcionamiento. En cualquier caso, la aceptación de una moneda complementaria es voluntaria y normalmente participar en su gobernanza suele ser un requisito para que los participantes se sientan parte del sistema.

UN EJEMPLO DE SISTEMA DE CRÉDITO MUTUO: EL BANCOR



El sistema de cámara de compensación de El sistema de cámara de compensación de pagos fue propuesto como mecanismo monetario en 1944 por J.M. Keynes en la conferencia de Bretton Woods. Keynes proponía como moneda reserva internacional el Bancor, una moneda mundial para articular los intercambios de los países y su funcionamiento se basaba también en una cámara de compensación de pagos creada para formar una moneda entre países, el Bancor, que les permitiera articular los intercambios internacionales. Por ejemplo, un pago de Françoise (en Francia) a John (en Inglaterra) lo cobraría en francos el gobierno francés, quien lo transferiría al gobierno de Reino Unido, quien a su vez lo transferiría a John en libras esterlinas.

La transacción entre los gobiernos de sendos países se realizaría en Bancors. Cada país tendría una cuenta en el sistema Bancor y un límite superior y otro inferior que no debería traspasar, pues si lo hiciera sufriría penalizaciones, lo cual podría suponer el pago de multas en oro, o la devaluación o apreciación del tipo de cambio de la moneda.

Un mecanismo de este tipo sirve para crear un sistema de convertibilidad de monedas complementarias entre sí que se denomina **Intertrading** y, de hecho, en mayo de 2016 se está poniendo en marcha en Cataluña entre varias redes (véase el artículo sobre Ecoredes).



5.1. LOS SALARIOS Y LA MONEDA SOCIAL

SUSANA MARTÍN BELMONTE
Cofundadora IMS y EUROCAT

Las monedas sociales proceden en numerosos casos de proyectos con un fuerte componente activista, en los que sus participantes deciden tomar una posición de construcción de sus propias soluciones de economía sostenible, respetuosa con el medio ambiente y con la sociedad.

En muchas experiencias de monedas sociales los trabajadores y los empresarios cobran una parte de sus ingresos en moneda social (Banco Palmas, Chiemgauer, WIR, etc.). Es célebre la decisión del alcalde de Bristol en este sentido.

Sin embargo, es frecuente que desde el entorno de algunas organizaciones sindicales este tipo de iniciativas se analicen con mucha cautela, lo cual no es extraño. La moneda es un mecanismo social tan poderoso que puede servir tanto para la dominación como para la liberación.

Casi todas las características de una moneda social pueden ser vistas como una ventaja o como una desventaja. Por ejemplo, el hecho de que muchas monedas sociales se diseñen para ser gastadas en la economía local puede ser visto como una limitación y un fastidio, o como una estupenda acción para reducir la demanda energética y la huella ecológica del consumo, y para fomentar el empleo local. Todo depende de la posición del participante. Como sujeto pasivo, el participante deseará la moneda de mayor poder adquisitivo y liquidez, y la que le permite ejercer como tal y pagar los impuestos: la moneda convencional. Como sujeto activo de una transformación social y económica, el participante buscará la forma de encajar la moneda en sus hábitos y sacarle partido teniendo en cuenta sus restricciones, pues será capaz de ver su potencial transformador.

La cuestión clave, por lo tanto, es si las personas implicadas desean participar en una transformación de la sociedad o no, y por supuesto si están invitadas a ser partícipes del cambio. Es por esto por lo que, según la mayor parte de los manuales que se conocen para **la puesta en marcha de monedas sociales**, un factor de éxito para que estos sistemas funcionen bien y prevailezcan en el tiempo es la participación en la gobernanza.

En los procesos de construcción de una moneda tienen que estar involucrados necesariamente, no solo los trabajadores, sino todos los demás sectores sociales a quienes pueda afectar la existencia y participación en una moneda social. Esto implica:



Una formación básica sobre la moneda social, que permita a todos comprender su funcionamiento y posibles ventajas. La lectura de estos artículos puede ser suficiente.



Un proceso de construcción colectiva inclusivo.



El reparto equitativo de ventajas e inconvenientes: todo el mundo tiene que encontrar ventajas de participar y los inconvenientes deben ser repartidos solidariamente entre las partes implicadas. Por ejemplo, lo normal es que tanto empresarios como trabajadores cobren el mismo porcentaje de sus ingresos en moneda social.

Este consenso es obligado, pues la participación en un sistema de moneda complementaria solo puede ser voluntaria (ver apartado 1.3)

5.1. LOS SALARIOS Y LA MONEDA SOCIAL

VISIONES POSIBLES SOBRE LA MONEDA SOCIAL

CARACTERÍSTICA

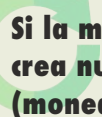
PROS

CONTRAS


Si la moneda es local

- Promoción de la economía y del empleo local.
- Fomentar una economía al servicio de las personas y no del capital financiero.
- Lucha contra los paraísos fiscales.
- Mayor disponibilidad de dinero para todos si se consigue que la moneda local cambie de manos más aprisa que la convencional (véase: Oxidación).

- Obligatoriedad de gastar la renta en los comercios adheridos. Menor rango de productos y servicios disponibles.
- Imposibilidad de pagar impuestos del gobierno central con la moneda social.


Si la moneda social crea nueva liquidez (moneda no respaldada por moneda convencional)

- Aumento de la renta disponible.
- Mejora en la financiación de las pymes.

- Menor liquidez (no se puede cambiar a la moneda convencional).


Si la moneda social se emite sin intereses

- No hay que pagar intereses por el acceso al crédito
- Liberación del imperativo de crecimiento económico.
- Economía sostenible.
- Estabilidad macroeconómica.

- No se pueden cobrar intereses por los depósitos.

5.2. LAS MONEDAS SOCIALES EN LA EMPRESA

ENRIC MONTESA
Cofundador del IMS y del Oruè

¿PARA QUE SIRVEN LAS MONEDAS COMPLEMENTARIAS EN EL ÁMBITO EMPRESARIAL?

Todas las monedas complementarias existen por un motivo que varía según los agentes sociales que las han promovido y diseñado. Las monedas en las que participan las empresas responden básicamente a tres motivos:

1

PROMOCIÓN COMERCIAL

A nivel comercial, se observa la imposibilidad de cerrar operaciones comerciales debido a la falta de crédito bancario o una clasificación insuficiente que las empresas tienen en las aseguradoras, razón por la cual numerosos clientes potenciales no llegan a convertirse en compradores. Es una dificultad grande la que tienen las micro y las pequeñas empresas para financiar su actividad comercial.

Las monedas B2B (intercambios de empresa a empresa) proporcionan la clave para la captación de nuevos clientes. Las monedas usadas en la relación comercial de las empresas "retail" con su clientela sirven como mecanismo de promoción y fidelización. Los vecinos o usuarios de una moneda local o social son atraídos al circuito de comercios, restaurantes o profesionales que aceptan el pago a la par con esta clase de moneda, o de forma parcial a modo de un descuento. Así es como funcionan las monedas inglesas y francesas más conocidas.

2

MEJORA DE LA FINANCIACIÓN DEL CAPITAL CIRCULANTE

La restricción del crédito tiene consecuencias dramáticas para la vida de la empresa. Los retrasos en los pagos y cobros comprometen su continuidad. Una empresa que sufre demoras en el cobro de las ventas realizadas a su clientela (muchas veces de la propia Administración Pública) tiene dificultades para atender los compromisos que tiene con sus proveedores, empleados, así como con la Agencia Tributaria y Tesorería de la Seguridad Social. Por esta razón han surgido las cámaras de compensación de crédito comercial como el Wir, el Res o el Sardex. Se trata de un tipo de organización que proporciona de un modo sencillo los recursos para financiar las compras, recordando hasta cierto punto el "crédito mutuo" que caracteriza a otras monedas complementarias, aunque llevado a cabo por empresas.

3

RESPONSABILIDAD SOCIAL CORPORATIVA

La tercera razón que explica la aceptación de las monedas complementarias por las empresas está enraizada en la responsabilidad social. Las cuestiones lingüísticas y culturales (caso del Eusko) y medioambientales (caso del Chiemgauer) justifican plenamente la incorporación de las empresas a los circuitos por los que circula esta clase de moneda. Se trata de un tipo muy sofisticado de marketing social.

5.2. LAS MONEDAS SOCIALES EN LA EMPRESA

¿CÓMO SE UTILIZAN A NIVEL FISCAL?



La actividad económica y la naturaleza del intercambio determinan la fiscalidad de las monedas y no al contrario. La compraventa de objetos de segunda mano o el pago de algún favor entre vecinos no tienen habitualidad ni son una actividad económica gravada por la Agencia Tributaria.

Se trata de simples permutas que no entrañan una relación laboral o comercial y da lo mismo que se paguen en moneda oficial o moneda complementaria.

No sucede igual cuando una empresa se relaciona con otra, o con un cliente final. La fiscalidad está reglamentada en función de la actividad económica desarrollada: facturación, repercusión del IVA, retención del IRPF, etc.

Aclarado lo anterior se comprende que el tratamiento fiscal de las monedas complementarias por la empresa puede ser contempladas de tres formas diferentes:

1

Como vales de compra, tipo "Ticket Restaurant", que es como son consideradas las monedas locales con respaldo en euros.

2

Como una venta que es cobrada con un pagaré del colectivo que ha creado la cámara de compensación de crédito comercial.

3

Como un cupón-descuento emitido por la comunidad de usuarios de la moneda social basada en el crédito mutuo, ya que su creación está basada en los intercambios y trabajos de buena vecindad, en los que la falta de habitualidad exime de la obligación de facturar y darse de alta en una actividad económica o como autónomo en la seguridad social.

5.2. LAS MONEDAS SOCIALES EN LA EMPRESA

¿CÓMO SE CONTABILIZAN?



La contabilidad es una magnífica disciplina para comprender qué son y cómo funcionan las monedas complementarias, ya que su responsabilidad no es otra que reflejar de forma fiel la vida económica de las empresas. El tratamiento fiscal de las monedas complementarias debe ser consignado en el libro diario y en las cuentas de mayor.

Las monedas sociales basadas en el crédito mutuo pueden ser aceptadas como un descuento, y así deben de ser consignadas en la factura o el documento sustitutivo (ticket), siendo su contabilización la siguiente:



Para una venta por valor de 60 euros más IVA, en la que aceptamos a nuestros clientes que nuestro paguen hasta un 10% en moneda social. El descuento se incluirá en la factura (o ticket) que se emita en la venta realizada.

La forma de contabilizarlo sería la siguiente:

Importe de la venta: 60 euros (IVA incluido), descuento - (10% de 60) = 60-6 = 54 euros.

Asiento venta con moneda social no canjeable (tipo cupón descuento)

Debe		a	Haber
54,00	(570 ^m) Caja		44,63
		(700 ^m) Venta de mercancías	
		(477 ^m) HP IVA repercutido	9,37

Si las monedas cuentan con el respaldo de la moneda oficial, la empresa debe de hacer constar en el diario, de un lado la venta, y a continuación el cobro, creando una cuenta específica para esta clase tan sui generis de vale de compra multicomercio.



Para una venta por valor de 60 euros más IVA, en la que aceptamos a nuestros clientes que nos paguen a la par con un 100% en moneda local (asimilable a un vale de compra), la empresa debe tener en su plan de cuentas una partida para dicha "divisa".

La forma de contabilizarlo sería la siguiente:

Importe de la venta: 60 euros (IVA incluido)

Asiento venta con moneda canjeable a euros (tipo vale de compra)

Debe		a	Haber
60,00	(577) Moneda social emitida por la Asociación		49,59
		(700) Venta de mercancías	
		(477) HP IVA repercutido	10,41

En las ventas entre empresas participantes en las redes de trueque multiempresa tipo wir, las ventas y las compras deben de ser reflejadas como tales, sin ninguna clase de diferenciación con las habituales. Es en el momento del cobro o el pago cuando aparece la "moneda B2B" que aparece como un tipo de activo líquido equiparable a una divisa especial.



Para una venta por valor de 60 euros más IVA a una empresa perteneciente al Círculo B2B dotado de una moneda propia que sus miembros aceptan para efectuar cobros y pagos (value claim), la empresa debe tener en su plan de cuentas una partida para dicha "divisa".

La forma de contabilizarlo sería la siguiente:

Importe de la venta: 60 euros (IVA incluido)

Asiento venta con moneda B2B (value claim)

Debe		a	Haber
60,00	(43 4) Derechos de cobro emitidos por el Círculo B2B		49,59
		(700) Venta de mercancías	
		(477) HP IVA repercutidos	10,41

En todo caso, los ingresos y el impuesto sobre el valor añadido deben ser contabilizados por el importe de la cifra total, excepto cuando la moneda complementaria es considerada como un cupón-descuento, ya que no es convertible a moneda oficial.

5.3. LAS MONEDAS SOCIALES COMO POLÍTICA PÚBLICA

ANDREU HONZAWA I PUIG

Ubiquat Technologies y Social Trade Organization

Las monedas locales y complementarias (MLC) son cada vez más utilizadas como política pública, sobre todo por instituciones regionales y locales en toda Europa. En el sector privado existen desde hace décadas tecnologías idénticas en forma de puntos de fidelización, vales de compra, cheques, bonos, cámaras de compensación, y sistemas de contabilidad similares.

En 2015 Francia fue el primer país del mundo en regularlas, como parte de una ley de la economía social, aunque este no es el único enfoque posible. Se trata de una caja de herramientas, con medios de intercambio adaptables a cada realidad local, para aplicaciones muy diversas en materia económica, social o ambiental.

A nivel organizativo, la gestión de una MLC como política pública puede ser directa, por ejemplo SoNante (Nantes) y Toreke (Gante), o indirecta a través de partenariados público-privados o público-comunitarios, normalmente con una asociación local o una entidad financiera ética, caso de Bristol Pound (Bristol) y SOL-Violette (Toulouse).

Las MLC se pueden implementar en la economía formal, caso del WIR (Suiza), o en la economía informal/comunitaria, caso de los Clubes de Trueque (Argentina) o de forma mixta. Hay que remarcar que la orientación a la economía formal o informal/comunitaria refleja diversidad, pero es independiente de su potencial como política pública.

Por otra parte, como política económica formal, destacamos que hay **tres tipos de opciones de emisión (puesta en circulación) de una MLC por parte de una administración pública:**

1

CANALIZACIÓN
DE GASTO
PÚBLICO

Principalmente compras a proveedores, remuneraciones de personal, subvenciones, y bonificaciones de precios públicos. Un ejemplo histórico de referencia es el del Ayuntamiento de Wörgl (Austria) que durante Gran Depresión pagó salarios y proveedores en MLC, con gran éxito de reactivación de la economía local. Ejemplos actuales de esta tipología son los ayuntamientos de Toulouse, y pronto de Santa Coloma de Gramenet, que pagan subvenciones en MLC.

2

BONIFICAR
CANJES DE EUROS

Las administraciones pueden financiar las bonificaciones de estos canjes por MLC, que incrementan el poder de compra de los consumidores, al tiempo que generan una mayor propensión al consumo local. Aunque no se ha implementado nunca como política pública, sí se ha hecho con financiación filantrópica al Bristol Pound durante la fase de lanzamiento.

3

MICROCRÉDITOS

Las administraciones pueden crear un fondo de garantías para créditos, como prepara el Ayuntamiento de Bristol experimentalmente. Destacamos también el caso de la promoción indirecta de los créditos en las cajas de ahorro comunitarias como el Banco Palmas (Fortaleza, Brasil), con financiación pública.

5.3. LAS MONEDAS SOCIALES COMO POLÍTICA PÚBLICA

¿CÓMO SE USAN FISCALMENTE?



Una opción única de las administraciones públicas, muy importante aunque no necesaria, es la aceptación en los impuestos, tasas y precios públicos. Ejemplos actuales son el **Bristol Pound** y el **Talente (Vorarlberg, Austria)**. La viabilidad legal, claro, depende del tipo de moneda y del marco regulador de cada país.

IMPUESTOS, TAXAS Y PRECIOS PÚBLICOS

Por otra parte, se debe resaltar el enorme campo que tienen las MLC como política social y ambiental. En el sector social, destacamos la experiencia de Japón con Bancos de Tiempo dedicados a la atención a personas mayores. Este es el referente de dos pilotos actuales en Austria y Suiza, con un innovador Fondo de Pensiones de Tiempo en que voluntarios ofrecen servicios de cuidado a personas con dependencia. A cambio el ayuntamiento les garantiza recibir las mismas horas de servicio cuando lo necesiten, incluso si en ese momento el Banco de Tiempo ya no existe.

COMO POLÍTICA SOCIAL Y AMBIENTAL

En las aplicaciones sociales, siempre hay que aprovechar la lección aprendida de experimentos en el **Reino Unido y Holanda, con los Bancos de Tiempo y Local Exchange Trading Systems (LETS)** como política para personas con riesgo de exclusión social, que concluyeron que no funcionan si estigmatizan a los usuarios. También remarcamos casos de aplicación en el sector de la educación en **Brasil y en Lituania**, que han incentivado intercambios de conocimientos entre alumnos a cambio de una MLC respaldada por futuros derechos a becas.

EXCLUSIÓN SOCIAL Y EDUCACIÓN

En el sector ambiental, destacamos el Ayuntamiento de Curitiba (Brasil), que recompensó con una MLC (títulos de transporte público) el correcto reciclaje selectivo de residuos por parte de los ciudadanos. Este fue el referente del caso NU-Spaarpas, en que el Ayuntamiento de Rotterdam recompensaba comportamientos ecológicos con puntos canjeables por títulos de transporte público o descuentos en comercios ecológicos. Actualmente, nueve municipios belgas recompensan con la tarjeta E-Portamonee comportamientos ecológicos a cambio de acceso a transporte público y piscinas.

RECOMPENSAR COMPORTAMIENTOS ECOLÓGICOS

5.3. LAS MONEDAS SOCIALES COMO POLÍTICA PÚBLICA

Las MLC, ya sean en la economía formal o informal, tienen gastos de gestión y, por lo tanto, necesitan mecanismos de recuperación de costes si no quieren depender del voluntariado y las donaciones. Las administraciones pueden financiarlas directamente para reducir su dependencia de otras fuentes, en concreto, de la filantropía o de las comisiones a los usuarios.



RECUPERACIÓN DE COSTES

Las MLC con objetivos mixtos son muy interesantes. Un caso social/ambiental a destacar es el Toreke (Gante), en que el ayuntamiento recompensa el voluntariado comunitario en un barrio periférico con una moneda que sólo sirve para alquilar huertos urbanos y para comprar productos ecológicos (alimentos, bombillas de bajo consumo) y culturales (teatros, cines, polideportivos, etc.).

CASOS MIXTOS: SOCIAL/AMBIENTAL

También ayudan el reconocimiento moral, la cesión de espacios y hacer red con otros proyectos. Por ejemplo, el Ayuntamiento de Vilanova i la Geltrú ha declarado la Turuta la moneda social de la ciudad, le cede un local de oficina y se ha relacionado con proyectos de huertos urbanos, de ahorro energético, mercados de intercambios, limpieza de playas, festivos, culturales y similares.



RÉD Y CESIÓN DE ESPACIOS

Una forma de apoyo público indirecto son las formaciones y el acompañamiento a gestores, que a menudo son emprendedores sociales o movimientos asociativos. Un ejemplo es la promoción del Gobierno de Brasil de más de 100 bancos comunitarios siguiendo el modelo Banco Palmas. También en la comunicación y la difusión: el Ayuntamiento de Bristol promueve que sus trabajadores cambien voluntariamente parte de su salario a moneda local y, como ejemplo, los concejales cobran una parte y el alcalde, orgullosamente, todo.

FORMACIONES Y ACOMPAÑAMIENTO

Finalmente, las MLC pueden utilizar diferentes tipos de métodos y técnicas. Cada proyecto debe diseñar un modelo propio a partir de los objetivos, del contexto local y los recursos disponibles. En todo caso, el conocimiento acumulado, las nuevas tecnologías digitales y la profesionalización de la gestión abren un gran potencial de innovación de las monedas locales complementarias como política pública.



MÉTODOS Y TÉCNICAS PROPIOS

5.4. EVALUACIÓN DE RESULTADOS: ESCAPANDO AL CRITERIO PIB

JOSÉ LUIS FERNÁNDEZ-PACHECO SÁEZ

Universidad de Extremadura e Instituto de Moneda Social (IMS)

Es muy habitual que los medios de comunicación emitan noticias que nos hablan de la prosperidad de un país, del fin de una crisis socioeconómica o del bienestar de la población, vinculando estos a un aumento del Producto Interior Bruto (PIB). Sin embargo, son cada vez más los autores -Max-Neef y Smith (2014) o Daly y Cobb (1989), entre otros- que señalan y denuncian la falacia de evaluar la prosperidad de un país en función del aumento de la producción material del PIB.

INSUFICIENCIAS DEL PIB

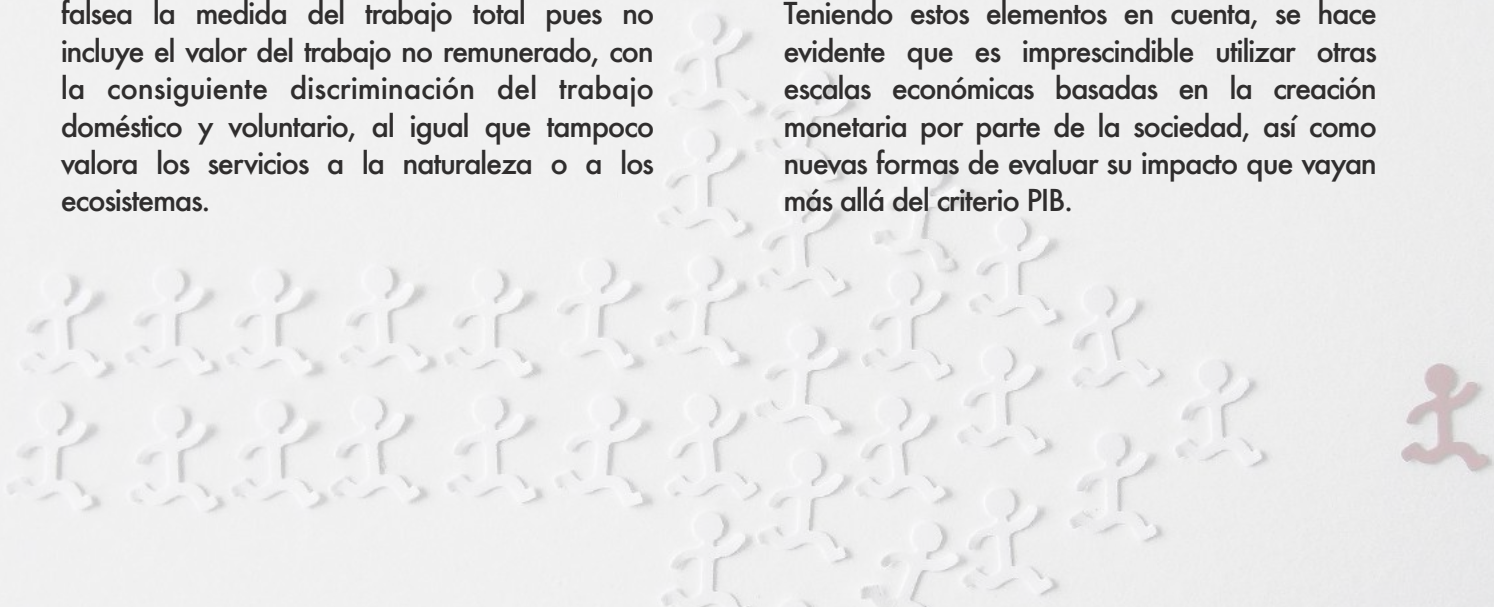
En este sentido, autores como Max-Neef y Smith (2014)⁶⁹ nos señalan algunas de las insuficiencias que alberga el PIB y que normalmente no son tenidas en cuenta. Algunas de las citadas deficiencias giran en torno a que la contabilidad de lo producido en un país se suma de forma sistemática, independientemente de si los impactos son negativos o positivos para la sociedad o los ecosistemas. Además, este índice falsea la medida del trabajo total pues no incluye el valor del trabajo no remunerado, con la consiguiente discriminación del trabajo doméstico y voluntario, al igual que tampoco valora los servicios a la naturaleza o a los ecosistemas.

INDICADORES MACROECONÓMICOS ALTERNATIVOS

Existen ya indicadores macroeconómicos que se postulan como alternativa para paliar los sesgos y deficiencias del PIB. Podemos encontrar, entre otros, el **Índice de Desarrollo Humano (IDH)** promovido por la Organización de Naciones Unidas (ONU) o el **Índice de Bienestar Económico Sostenible (IBES)** basado en las ideas de Nordhaus y Tobin (1972) y acuñado por Daly y Cobb en 1989.

También **desde la New Economics Foundation (NEF) se han elaborado índices como el "Happy Planet Index"** que pretenden mejorar y superar las deficiencias presentadas por el PIB incluyendo, además, la expectativa de vida, la percepción subjetiva de la felicidad y la huella ecológica.

Teniendo estos elementos en cuenta, se hace evidente que es imprescindible utilizar otras escalas económicas basadas en la creación monetaria por parte de la sociedad, así como nuevas formas de evaluar su impacto que vayan más allá del criterio PIB.



5.4. EVALUACIÓN DE RESULTADOS: ESCAPANDO AL CRITERIO PIB

EVALUANDO EL IMPACTO DE LAS MONEDAS COMPLEMENTARIAS EN EL DESARROLLO LOCAL INTEGRAL: MÁS ALLÁ DEL PIB



En dicha evaluación, además de tener en cuenta estas tres dimensiones fundamentales, se hace imprescindible utilizar estrategias metodológicas vinculadas a la Investigación-Acción-Participativa, es decir, que sean capaces de incorporar a la comunidad en el propio proceso evaluador, así como que dicho proceso sirva como catalizador para el empoderamiento de la población. Solo incorporando a la población en el diseño, desarrollo y retorno de dicha evaluación podemos asegurarnos la sostenibilidad de los procesos y, al mismo tiempo, garantizar la transformación social y el empoderamiento de la población participante.

Superar el PIB supone también ir más allá de la conceptualización del “desarrollo” vinculada a la productividad material, y se hace indispensable la adopción de una concepción de “desarrollo” desde una perspectiva integral, a escala local, y que incorpore dimensiones sociales y medioambientales. Por eso, cualquier evaluación de impacto que se realice vinculada a la economía alternativa y a las monedas sociales y complementarias debe incorporar esos tres pilares básicos: las dimensiones económica, social y ecológica del impacto de la creación monetaria comunitaria.

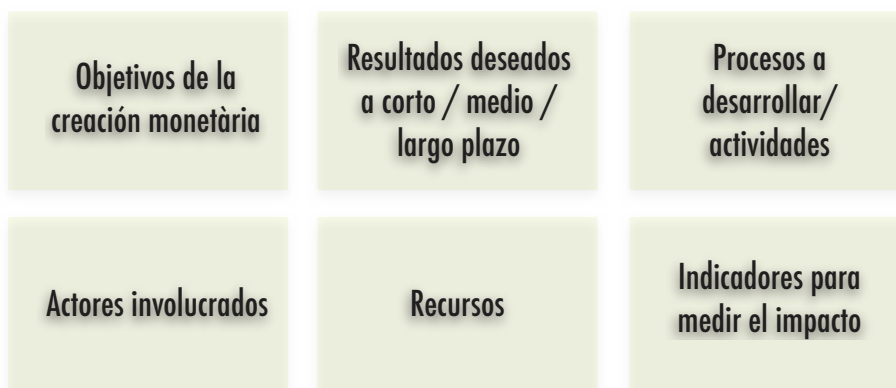
LA TEORÍA DEL CAMBIO

Uno de los enfoques propuestos desde la New Economics Foundation, y que gira en torno a estos procesos, es la utilización de la “Teoría del Cambio” (Theory of Change) en los procesos de evaluación del impacto de las monedas sociales y complementarias.



En dicha metodología, al igual que otros enfoques evaluativos, se sugiere la incorporación de la evaluación desde antes de comenzar a implementar una moneda complementaria, es decir, previo a iniciar cualquier proceso de intercambio de bienes y servicios. En este sentido, antes de poner en funcionamiento una nueva comunidad, conviene definir bien cuáles son nuestros objetivos con la implementación de una moneda, qué resultados queremos obtener, quiénes son los actores locales involucrados, cuáles son nuestros medios y cómo vamos a evaluar el éxito de nuestro proceso.

ELEMENTOS QUE INTERVIENEN EN EL DISEÑO Y EVALUACIÓN DEL PROCESO DE CREACIÓN MONETARIA



5.4. EVALUACIÓN DE RESULTADOS: ESCAPANDO AL CRITERIO PIB

PLANIFICAR LOS OBJETIVOS

Es imprescindible llevar a cabo una planificación y definición a corto, medio y largo plazo, así como los indicadores que nos permitirán comprobar la consecución de los mismos. Esto facilitará la monitorización del proceso y la evaluación de posibles contingencias. Además, como ya mencionado, para que el proceso sea integral los objetivos que definamos deberían tener en cuenta las tres dimensiones mencionadas (económica, social y ecológica).

DEFINIR LOS INDICADORES

Es importante definir los indicadores vinculados a cada uno de los objetivos y para cada momento del proceso. Estos indicadores serán diferentes para los objetivos a corto plazo que los de medio o largo plazo. Es decir, puede que en nuestro objetivo a corto plazo nos interese conocer cuántos miembros están participando en nuestra moneda, en este caso un indicador adecuado sería el número de personas registradas en la comunidad de intercambio.

Sin embargo, si nuestro objetivo es a medio plazo puede que estemos interesados en conocer el número de intercambios que se están realizando, individual o colectivamente, en un periodo de tiempo determinado. En este caso, nuestro indicador tendría que obtenerse mediante la recopilación de otro tipo de información y datos.

DEFINIR LAS HERRAMIENTAS CUALITATIVAS Y CUANTITATIVAS

Para la recogida de información será necesario definir qué instrumentos son los más adecuados, y utilizaremos tanto herramientas cualitativas como cuantitativas. Es decir, entre otras, utilizaremos:

- Las encuestas
- Las entrevistas
- El análisis de datos secundarios
- Los grupos de discusión
- E, incluso, la observación participante

RESUMEN METODOLÓGICO DEL PROCESO DE EVALUACIÓN⁷⁰

Fuente: Elaboración propia basado en el libro *People Powered Money* (NEF-CCIA)



6.1. EL DESARROLLO DE UNA MONEDA COMPLEMENTARIA

Del libro *El dinero de la gente. Monedas locales y soberanía económica*⁷¹ (2015) BERNARD LIETAER, MARGRIT KENNEDY Y JOHN ROGERS.

Existen muchas formas diferentes de desarrollar e introducir una moneda local.

Aquí ofrecemos el proceso simplificado, como punto de partida para vuestras propias ideas.

Hay cinco fases clave, en orden mnemónico, formando la palabra **ORDEN⁷².**

O

Organización autónoma (la moneda pertenece al pueblo, que es quien decide sobre ella): iniciar el proceso, formar un grupo de dirección, recabar aliados, formar grupos de trabajo, acordar objetivos.

La fase de Organización autónoma da comienzo a un proceso de desarrollo comunitario en el que la gente se involucrará en el proyecto.

R

Recopilación de datos: investigar todas las formas posibles de diseño y evaluar de manera crítica los pros y contras de cada punto de vista.

Durante la fase de Recopilación de datos, grupos de trabajo especializados hacen una evaluación crítica de todas las opciones de diseño de moneda local que existen.

D

Diseño: escoger las opciones de diseño que se ajusten a vuestros objetivos.

En la fase de Diseño, el grupo promotor elabora opciones de diseño que se ajusten a los fines establecidos y nombra responsables en puestos clave listos para el lanzamiento y la comunicación con la gente.

E

Experimentación: lanzar y hacer circular la moneda, y descubrir a través de la experiencia qué es lo que funciona (¡La práctica difiere a menudo de la teoría!).

Las fases de Experimentación y Nivelación sirven para testar todo aquello que se ha acordado hacer durante el proceso de Diseño.

N

Nivelación: evaluar todo con regularidad y rediseñar o afinar.

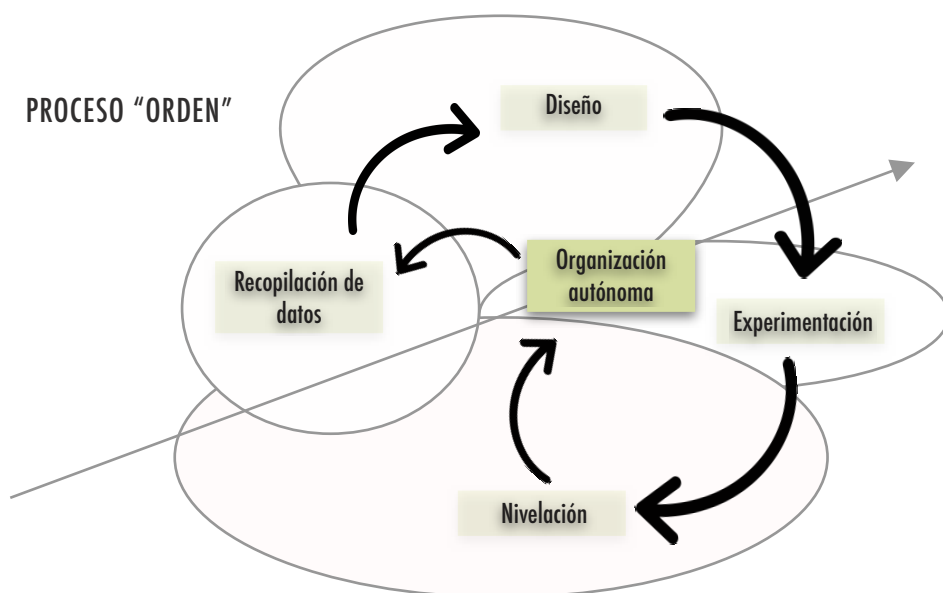
6.1. EL DESARROLLO DE UNA MONEDA COMPLEMENTARIA

La Organización autónoma siempre debería ir al principio, para asegurar unas bases sólidas para el resto del proceso. Una vez que los grupos centrales, los aliados, la visión y las metas han sido acordados, comienzan a abordarse las otras fases –pero ninguna de ellas funciona por sí sola ni está separada de las otras: todas ellas deberían influenciarse y retroalimentarse continuamente. La fase de Organización autónoma dura mientras dure el sistema, la de Recopilación de datos continúa durante las fases de Diseño y Experimentación, para alimentarse de la fase de Nivelación, que puede dar lugar a un nuevo ciclo de Organización autónoma, Recopilación de datos, Investigación, Diseño y Experimentación.

Muchos grupos se ven tan inmersos en el proceso de Diseño que se saltan la fase de Organización autónoma e incluso la de Recopilación de datos. Podría darse que una persona impusiera su diseño ideal sobre los otros, sin muchos conocimientos y sin inspirar a la gente una visión clara, o sin unos objetivos generales acordados. Este es un gran error y una causa común de fallo. Necesitamos más metodología y menos ideología.



PROCESO "ORDEN"



6.1. EL DESARROLLO DE UNA MONEDA COMPLEMENTARIA



UN SISTEMA COMPLEJO

Una moneda es un sistema complejo de creación humana, como una escuela, un aeropuerto o una orquesta sinfónica. Su comportamiento no es tan predecible como el de un puente u ordenador, que cuentan con mecanismos ajustados para responder de forma determinada bajo condiciones controladas. Las monedas acarrear conexiones, relaciones y dinámicas entre seres humanos y elementos mecánicos: los usuarios, los gestores y el mecanismo. Puede que entendamos mejor las inevitables complejidades y relaciones que comporta una moneda local usando una analogía en la que visualizar la interacción de los elementos que la integran: la dinámica de dirigir una compañía de autobuses.



TODOS A BORDO

Crear una moneda regional es como crear un servicio de transporte en autobús. El autobús de la moneda regional promete llevar a la gente allí donde quieren ir —lejos de sus problemas, camino de sus metas. Cada pasajero se monta y se apea en una parada diferente, pero ninguno viaja solo, porque el vehículo está lleno de gente que persigue el mismo fin.

Es un viaje colectivo. Ahora, ¿quién se encarga de fabricar y mantener el autobús, dirige la compañía de transporte, imprime los horarios y los tickets, contrata a los conductores y proporciona un buen servicio a los pasajeros?

MODELOS DE ORGANIZACIÓN AUTÓNOMA.

¿QUIÉN PUEDE INICIAR EL PROCESO Y CUÁNTO DURA?



La persona o grupo que decide ponerse manos a la obra con la Organización autónoma invita a otros a sumarse a la fabricación del autobús. Puede que sean simplemente empresarios visionarios con grandes ideas, que animen a la gente a subirse a bordo y luego se marchen; o puede que sigan dirigiendo la compañía décadas después. En cierto sentido, no importa si una moneda regional parte de empresas, particulares o gobiernos locales. Las autoridades locales tendrán más vallas legales que saltar, las empresas necesitarán integrar una tesorería dual en su práctica diaria y los ciudadanos tendrán que desarrollar formas cooperativas de trabajo que incluyan estrategias apropiadas para la resolución de conflictos.

Pero los retos principales serán similares en todos los casos:

- Recuperación de los costes de mantenimiento del sistema
- Gestión efectiva del sistema
- Gobernanza sólida

Un plazo de ejecución típico para llegar de la fase de Organización autónoma a la de

Experimentación, pasando por la de Investigación y la de Diseño, es de 2 a 3 años. Pero hay excepciones: en el caso del BerkShares, pasaron 25 años desde sus primeros experimentos con microcréditos hasta que se lanzó la moneda. La fase de Organización autónoma consiste en descubrir quién está a favor y en contra de la idea, qué problemas puede ayudar a resolver una moneda sin causar otros nuevos y qué metas podría lograr. En esta fase, se recaban aliados, se identifica a opositores potenciales y se buscan apoyos. Todos los implicados en los grupos de trabajo del proceso de desarrollo de una moneda regional pasan por una abrupta curva de aprendizaje.

Nuestras creencias más profundas, valores y sentimientos en torno al dinero son retos; las ideas pueden ser tan novedosas que necesitemos tiempo para procesar esta nueva forma de entender algunas cosas. Esta puede ser la fase más difícil del proceso de desarrollo, el momento en el que la gente airea sus dogmas económicos e ideologías o trata de imponerlos a otros.

6.2. LA MONEDA WIR

Del libro *El dinero de la gente. Monedas locales y soberanía económica* (2015)⁷³
BERNARD LIETAER, MARGRIT KENNEDY Y JOHN ROGERS.

El WIR es uno de los sistemas de moneda complementaria más antiguos y exitosos que se conocen. Fue fundado en 1934 en Suiza por 17 empresarios como método de supervivencia para contrarrestar la falta de liquidez que la gran depresión estaba imponiendo. Basado en los principios de libre-moneda expresados por Silvio Gesell, hoy día tiene más de 60.000 empresas participantes de todos los sectores, gestiona más de 4.000 millones de WIR, aunque en 1948 abandonó el principio de oxidación de la moneda por decisión de sus socios.

El WIR está gestionado por un banco que pertenece a una cooperativa de pequeños empresarios. Sus socios se organizan en grupos, desde los que fomentan el conocimiento mutuo de los participantes y promocionan el sistema. El banco opera en su moneda propia, el WIR, y en francos suizos. Un WIR equivale a un franco suizo, pero no se permite la convertibilidad de WIR a francos suizos ni a la inversa. La emisión monetaria está basada en el crédito empresarial mediante el crédito mutuo con saldos positivos y utiliza garantías convencionales de crédito.

Sus ochenta años de existencia han permitido observar que su comportamiento ha sido contra-cíclico a lo largo de todo este tiempo, creciendo sobre todo en las épocas de contracción monetaria que caracterizan las crisis financieras de la economía convencional. **A este respecto, se han registrado los siguientes resultados, publicados literalmente en el texto** *El dinero de la gente*⁷⁴:

EL EFECTO ESTABILIZADOR DE WIR SOBRE LA ECONOMÍA SUIZA

“El volumen de transacciones anual de WIR representa aproximadamente el 0,32% del Producto Interior Bruto (PIB) de Suiza. A primera vista, parece una gota en el océano de la economía nacional: el volumen comercial de WIR no es sustancial en comparación con la actividad económica general. Sin embargo, un estudio del profesor James Stodder, un experto en transacciones sin efectivo y de intercambio directo del Instituto Politécnico Rensselaer de Troy, en el Estado de Nueva York, presenta una evidencia estadísticamente significativa (con un nivel de confianza superior al 98%) de que el sistema de liquidación sin efectivo de WIR influye en la estabilización de la economía.”

“Durante más de cincuenta años, el banco WIR ha recogido datos que muestran que su círculo de intercambio tiene un efecto anticíclico (estabilizador) sobre ella. En épocas de boom económico y fuerte crecimiento, cuando el riesgo de recalentamiento de la economía alcanza su máximo nivel, las actividades del círculo se redujeron. Las épocas de recesión y desarrollo más bien deprimido, por otro lado, coincidieron con una actividad intensificada en WIR: el movimiento creció por encima de la media nacional.”

6.2. LA MONEDA WIR

Además de los resultados estadísticos, hay tres razones que explican por qué WIR es más importante de lo que parecería si nos fijásemos tan solo en su mero volumen de comercio:



Hay un efecto palanca de dicho volumen. Supongamos que alguien compra un edificio valorado en un millón de francos suizos, que no habría comprado si tuviera que pagarlo al 100% con moneda nacional; paga un 20% con francos WIR y el 80% con francos suizos. El estímulo para la economía suiza es de un total de un millón de euros, no solo de los 200.000 abonados con francos WIR, de manera que el efecto económico del sistema WIR es cinco veces mayor de lo que indica el volumen de comercio con su propia moneda de manera aislada.



Uso apropiado del momento: WIR se usa más en tiempos de recesión, de forma que ayuda en momentos críticos concretos.



Son principalmente las medianas y pequeñas empresas (pymes) las que deciden si usar o no el sistema WIR, y dichas empresas proporcionan el 85% de los puestos de trabajo en Suiza.

Reflexionando, nada de esto es muy sorprendente: cuando los comerciantes pueden vender sus productos sin esfuerzo tienden a usar el sistema monetario nacional convencional.

Cuando los tiempos se ponen difíciles, se alegran de poder utilizar un sistema que no requiere efectivo —con sus posibilidades adicionales de obtener crédito y encontrar clientes— que les ayude a elevar su volumen de negocio.

Un simple corolario de este efecto es que la situación de desempleo también se beneficia de la progresión anticíclica. Dondequiera que las cifras de desempleo se elevasen por encima de la media, se incrementaba la actividad en el círculo WIR que, de esa forma, ejercía un efecto regulador en el mercado laboral y servía de apoyo a los esfuerzos políticos por estabilizar las condiciones económicas.

El profesor Stodder obtuvo una conclusión similar, a partir de datos comparados de la IRTA, sobre intercambios entre empresas en EEUU. La única diferencia resaltable es que la influencia del círculo WIR suizo es proporcionalmente mayor, porque representa una parte más sustancial de la economía nacional que la que tienen las actividades de la IRTA en EE UU.

El profesor Tobias Studer, un economista de la Universidad de Basilea, revisó las conclusiones de Stodder en un artículo para la revista WIR Plus, en octubre de 2000, y señaló lo siguiente:

“Son buenas noticias para los amigos y clientes del sistema de pagos WIR, a quienes a veces se reprocha la influencia desestabilizadora que el sistema WIR pudiera tener en la política monetaria nacional. Es bueno saber, no solo que tales críticas no tienen fundamento, sino que, contrariamente a tales afirmaciones, el sistema WIR tiene una influencia positiva en la economía nacional.”

Y el que tales conclusiones procedan de un investigador desinteresado y neutral hace que tengan aún más valor. Redunda en el propio interés de los bancos centrales y los políticos de cualquier partido promover las monedas complementarias, más que tratarlas como competencia no grata y como disidentes que causan problemas en un sistema monetario que, de otra forma, estaría unificado y en orden.

La lucha interminable de los bancos nacionales por la estabilidad significa que tienen razones especialmente buenas para recibir con buena disposición a los sistemas complementarios, tal y como demuestra **el informe The future of payment systems** (El futuro de los sistemas de pago).

6.3. EL BITCOIN

SUSANA MARTÍN BELMONTE
Cofundadora IMS y EUROCAT

Se trata de una de las monedas complementarias más conocidas en el mundo y fue creada en 2009 por un desarrollador que se identificaba como Satoshi Nakamoto⁷⁵.

También denominado el dinero de Internet⁷⁶, o el efectivo virtual⁷⁷, el bitcoin se basa en una innovación tecnológica notable, la cadena de bloque, un protocolo de comunicación que ha hecho posible una forma de contabilidad descentralizada y transparente mantenida por una comunidad.

Entre otras cosas, hace factible la sustitución del sistema bancario convencional como proveedor de medios de pago electrónicos y posibilita un sistema de información sobre las transacciones público, trazable y con unos costes de mantenimiento inferiores a los del sistema bancario convencional.



LA CREACIÓN MONETARIA ES LLEVADA A CABO DE FORMA DESCENTRALIZADA

Para empezar a operar hay que descargarse una cartera (o monedero) y obtener una dirección de bitcoin, que será como un número de cuenta bancaria: la dirección que otros tienen que introducir al realizar una transacción para que nos llegue ese pago⁷⁸. El monedero es inteligente y almacena toda la cadena de bloques con las transacciones históricas de todo el sistema, garantizando que su saldo sea cierto.

El concepto de cadena de bloques se basa en que cada nueva transacción es verificada en todos sus detalles por parte de otros usuarios (también llamados nodos), uno de los cuales será el primero en resolver un problema matemático característico del diseño del bitcoin, lo que le autorizará a ser quien genere el siguiente bloque que contendrá a esa transacción en la cadena. La realización con éxito de la verificación de una transacción se llama prueba de trabajo, y también se la denomina minería porque genera bitcoins para los nodos, retribuyendo así su labor de verificación. El sistema bitcoin está programado para tener un número máximo de 21 millones de unidades en total (que se calcula que se alcanzarán en 2140).



6.3. EL BITCOIN

CREACIÓN MONETARIA Y TIPOLOGÍA



El bitcoin es una moneda de tipo tecnológico. En el caso del bitcoin, la confianza se basa en la tecnología de código abierto que garantiza su escasez y la inviolabilidad del sistema, a diferencia de la confianza en el poder del Estado que respalda a las monedas fiat. La forma de creación monetaria que utiliza el bitcoin consume una gran cantidad de energía y favorece a los primeros adoptantes (la comunidad tecnológica de desarrolladores que la levantó), ya que otorga el señoreaje a los mineros, que son los que más recursos puedan poner al servicio de esta minería, lo cual es casi tan arbitrario como otorgar la misma merced a los que encuentran oro cavando la tierra, por eso a la prueba de trabajo que crea la moneda se la ha denominado minería.

Por otro lado, algunos defensores del bitcoin argumentan que la minería es simplemente la única manera conocida de conseguir un sistema descentralizado de contabilidad sin punto central de fallo, y se muestran expectantes ante una posible alternativa más evolucionada y que consume menos recursos.

Bitcoin no tiene un componente crediticio. Una vez creadas todas las unidades posibles (21 millones), quien desee usar bitcoins podrá únicamente adquirirlos pagando en dinero convencional o aceptándolos en pago de bienes y servicios. Esta moneda se crea de la nada, pero una vez creado existe para siempre. No tiene ninguna forma de redención ni de destrucción, más que los accidentes (ya que cuando un ordenador que almacena bitcoins se destruye, los bitcoins se destruyen con él, algo que se puede evitar por lo general tomando las medidas de seguridad oportunas).

Esta escasez prefijada hace del bitcoin un sistema monetario que en principio debería tender a la deflación, por la rigidez de su oferta monetaria, lo cual conlleva que su forma de regular la masa monetaria en la práctica solamente puede ser a través de la variación de su valor, por lo que su tipo de cambio es muy volátil. Existen casas de cambio que posibilitan el cambio de bitcoins con monedas convencionales y que publican los tipos de cambio vigentes.



6.3. EL BITCOIN

ANONIMATO



El bitcoin permite cierto anonimato. Aunque todas las transacciones son públicas y transparentes, la identificación de los usuarios se hace por medio de seudónimos, lo cual deja la posibilidad de identificar a la persona real detrás de un seudónimo en función de la identificación de la dirección IP desde la que opera el usuario, o de que el participante se identifique voluntariamente.

El ascenso espectacular del precio del bitcoin en diciembre del 2017 cuando llegó a 18.000€, ha cambiado: en los últimos meses ha registrado una bajada continuada. El precio, en enero 2019, era de unos 3.000€.

VOLUMEN DEL BITCOIN



En enero de 2019 el proveedor de servicios de bitcoin Blockchain.info informaba (5) de que tenía casi 33 millones de carteras que podrían corresponder a otros tantos usuarios, aunque podría darse tanto la duplicidad de carteras en manos de algún usuario, como el abandono del uso de algunas carteras. En junio 2015 la cifra era de 3 millones de carteras y de 200.000 transacciones diarias.

LA CADENA DE BLOQUE



Es muy importante distinguir entre el bitcoin como moneda y su tecnología, que al ser de código abierto está siendo reutilizada para crear otras monedas y otro tipo de sistemas. La cadena de bloque es una tecnología que puede tener infinidad de aplicaciones cuya utilidad está en dejar una constancia pública de todo tipo de eventos, como contratos, transacciones, etc., sin necesidad de una figura única (como el banquero o el registro notarial) que garantice su veracidad. Una de estas aplicaciones son los contratos inteligentes, aplicaciones que se ejecutan exactamente según lo programado y sin ninguna posibilidad de censura, fraude o interferencia de terceros. **Algunas evoluciones destacables en cadena de bloque son:**

FREICON



Moneda complementaria que incorpora la oxidación para reducir el atesoramiento y aumentar la velocidad monetaria. El señoreaje entregado a los mineros se reduce en un 80%, y es sustituido con mecanismos centralizados aunque auditables en lo que se refiere a la colocación monetaria inicial, a la espera de encontrar el modo de realizar esa colocación por medios descentralizados.

ETHEREUM



Plataforma informática descentralizada que ejecuta contratos inteligentes y constituye un ecosistema de aplicaciones que utilizan la cadena de bloque y que se alimentan con eter, la moneda de la plataforma, para retribuir las verificaciones de las transacciones.

FAIRCOIN



Moneda complementaria de ámbito mundial generada por activistas relacionados con la Cooperativa Integral Catalana caracterizada por mecanismos que mantienen su valor prefijado por la asamblea de nodos.

CORDA



Los mayores bancos de mundo (40 hasta la fecha) se han unido en un consorcio llamado R3 y han generado Corda⁷⁹, un sistema que, tomando la idea de un registro contable distribuido de la tecnología de cadena de bloque para abaratar costes, mantiene el control centralizado y secreto de dicho registro que hasta ahora disfruta la banca.

HAKEY



Moneda experimental en cadena de bloque respaldada por oro.

RSCoin



Moneda basada en cadena de bloque solicitada por el banco central de Reino Unido, Bank of England, como posible tecnología monetaria.

6.4. EL BRISTOL POUND

DOMENICO PELLITERI

Máster Internacional Stede en desarrollo sostenible
Cofundador de Economía Mediterránea (Sicilia)

EL CONTEXTO INGLÉS



El Reino Unido es uno de los países más avanzados de Europa en el campo de las monedas locales y complementarias. Bajo el empuje de la Comunidad o Movimiento de Transición, nacido en el 2004⁸⁰, diferentes proyectos de monedas locales se han desarrollado. Estas herramientas de comunidad han nacido en Totnes, Brixton, Lewes, Stroud y Bristol. La moneda de Bristol, ciudad de 433.100 personas situada al suroeste de Inglaterra es uno de los casos de mayor éxito en el Reino Unido.



¿QUÉ ES?

El Bristol Pound⁸¹ es la moneda local de Bristol. Se trata de un modelo de moneda de cuarta generación (Fare, 2012) que implica la existencia de relaciones B2B (Business to Business), B2C (Business to customer) y C2B (Customer to Business). La moneda mantiene un tipo de cambio 1:1 con la libra esterlina y fue impulsada en 2012, con la emisión de billetes de papel y en formato electrónico. Los billetes emitidos tienen denominación de 1, 5, 10 y 20 £B, y el formato electrónico se diferencia entre pago por mensaje de texto "TXT2PAY" y pago online. Este último utiliza el software Cyclos.

¿POR QUÉ?



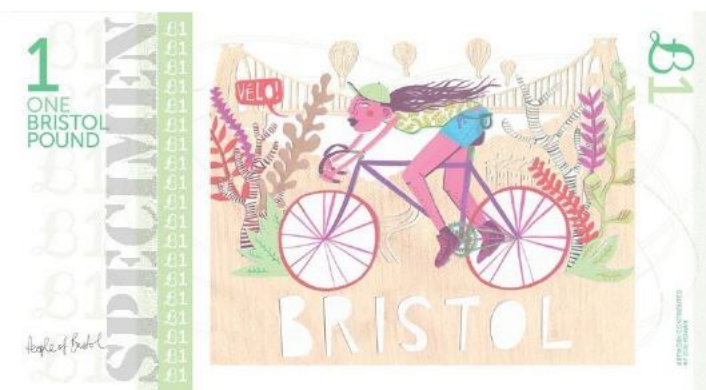
El primer objetivo del Bristol Pound es el fortalecimiento de la economía local, gracias a una moneda que se queda en el territorio sin perderse en los mercados financieros. Además el £B circula más rápidamente que la libra gracias a la ausencia de intereses que estimulen su acumulación. Más circulación monetaria y gastos en empresas locales independientes, sin transporte, significan también reducir el impacto medioambiental de las compras.

El £B quiere devolver al dinero su función económica y también social de constructor de relaciones y redes locales que aumenten la resiliencia de la comunidad.



¿QUIÉN LO GESTIONA?

El sistema es el resultado de la acción conjunta de la Bristol Pound Community Interest Company⁸² (BP CIC) y el Bristol Credit Union³ (BCU). La BP CIC cuenta con un equipo de ocho personas, entre ellas tres directores. El proyecto tiene el apoyo de la alcaldía de Bristol, la cual permite, desde septiembre de 2013, el pago de algunos impuestos con Bristol Pound. El alcalde de Bristol recibe una parte de su salario en moneda local.



6.4. EL BRISTOL POUND

¿CÓMO FUNCIONA?



El Bristol Pound es una herramienta monetaria que se acepta voluntariamente y se puede gastar sólo en los comercios de la red y en los servicios públicos que aceptan la moneda local. Cada Bristol Pound está respaldado por una libra oficial. Si para los particulares que intercambian £ por B£ no hay ningún coste para gastar la moneda en la red, para las empresas sí. De hecho, tienen que tener un móvil especial para los intercambios TXT2PAY con un coste de 15 o 20 libras, y además se les carga un 1% por cada pago realizado online y un 2% por los pagos vía mensajes.

El dinero oficial se queda en un fondo gestionado por el BCU para que en cualquier momento toda empresa pueda cambiar £B por £ con un pequeño recorte del 3%, pensado para desincentivar esos intercambios. La BP CIC ha también establecido unos límites a los gastos en Bristol Pound.

RED Y BENEFICIOS



Hoy en día, el área de aceptación de la moneda incluye la ciudad de Bristol y sus alrededores. Una iniciativa especial está dedicada a los campesinos: the Farm Link. La BP CIC favorece la soberanía alimentaria y la resiliencia de la comunidad a través la creación de un enlace especial entre consumidores, comercios locales y campesinos en un radio de 80 km de Bristol.

En total, la red incluye 861 comercios locales que aceptan el Bristol Pound en la venta de sus bienes y servicios. Entre ellos hay 19 cajeros en los que se pueden intercambiar £B por £. Unos pasos clave para la confianza en la moneda han sido la posibilidad de pagar la energía eléctrica en £B, así como impuestos municipales o servicios fundamentales como el transporte en autobús, brindado por la empresa First.



Las empresas pueden atraer más consumidores a través de la red, obtener una publicidad gratuita, conseguir medios de pagos más dinámicos para efectuar sus operaciones, conectarse con facilidad a los campesinos (Proyecto Farmlink) y pronto también obtendrán un crédito social entre empresas (véase apartado 4.1.).

Los ciudadanos contribuyen directamente al desarrollo local con sus compra éticas, además de beneficiarse con las diversas ofertas de las tiendas en £B.

El ayuntamiento consigue fortalecer la economía local sin cargo para su presupuesto. A finales de 2015 se había emitido un millón de £B, de los cuales 700.000 están aún en circulación en mayo.

6.4. EL BRISTOL POUND

SOSTENIBILIDAD ECONÓMICA DEL PROYECTO



El proyecto ha nacido gracias al apoyo de varias entidades:

Forum for the Future, BCU, Bristol City Council, Bristol Green Capital, el Tudor Trust, la New Economics Foundation y la red Transition Network.

La **“Compañía de Interés Comunitario” BPCIC** no persigue beneficios, sino la sostenibilidad económica propia que garantice su funcionamiento, lo que consigue a través de pequeños cargos a las empresas.



DIGIPAY4GROWTH Y EL MODELO DE CRÉDITO DE COMERCIO SOCIAL



El Bristol Pound está involucrado en el proyecto europeo Digipay4Growth en compañía de otras monedas como Sardex (Italia) y nuevos proyectos: el de Santa Coloma de Gramenet y el Berguedà en Cataluña, y un proyecto de nuevo cuño implementado en Holanda. Los cinco proyectos están desarrollando diferentes usos del software Cyclos 4.4.

En Bristol se ha desarrollado el “Prospects Network”, una nueva herramienta de pago electrónico con la cual las empresas pueden aumentar sus beneficios o conseguir crédito compartiendo riesgos. Se trata de una particular forma de crédito mutuo entre empresas que se basa en préstamos sobre facturas a cobrar, que circulan como otra moneda, con un vencimiento de 60 o 180 días, momento en el que se convierten en libras esterlinas. Una empresa que busca crédito lo puede conseguir en Prospects y gastarlo en las

empresas de la red que buscan nuevos clientes. Los deudores tendrán que devolver el dinero en la fecha predeterminada en libras, que irán directamente a los comercios. Esos últimos, mientras tanto, han aceptado los Prospects como medio de pago. Este sistema involucra directamente al Ayuntamiento de Bristol como avalista del sistema, a través de un Fondo de garantía, y se añade al sistema de crédito basado en las capacidades de las empresas, ya administrado por el BCU

Este esquema permite así evitar el bloqueo de la economía cuando haya falta de liquidez, utilizando los “Prospects” como moneda complementaria con caducidad predefinida, convertible en £ y en £B. Su función es similar a las antiguas letras de cambio de España, en este caso denominadas en moneda local y avaladas por el ayuntamiento.

6.5. SISTEMAS DE INTERCAMBIO RES y SARDEX

JOSEP LLUÍS DE LA ROSA

Catedrático de la Universidad de Girona, Tecnio Centre Easy y Social Currencies Management SL (gestora de res.cat y eurakos.com) Con aportación DE TITO M. DANIEL).

RES (Lovaina, Bélgica) y Saedex (Cerdeña, Italia) son monedas complementarias inspiradas en el modelo del Banco WIR (Suiza). Su objetivo es solventar la escasez de dinero para las pymes mediante el crédito mutuo o el crédito dentro de la cooperativa para favorecer las compras mutuas, y así aumentar la competitividad de las pymes e impulsar la economía local. Las pymes contribuyen más que las grandes empresas al empleo y los impuestos locales, y muestran mayor proximidad, impacto e involucración local.

EL SISTEMA RES



Por un lado, el sistema RES surge en 1996. El emprendedor Walther Smets tras una quiebra experimenta con los sistemas de intercambio (Barter), y con la idea de adoptar la moneda complementaria como unidad de cuenta inicia operaciones en Flandes y luego en toda Bélgica y España. Este sistema parte del principio del intercambio de productos y servicios entre empresas, así como la provisión de créditos sin interés en RES, con la confianza y el compromiso realizar transacciones dentro de la red de pymes cuya adhesión fue forjada por su fundador con gran ímpetu con un esquema de promoción y confianza. Su crecimiento fue rápido y en años ya eran varios miles las empresas que efectuaban transacciones con dicha moneda en una red B2B articulada en forma de cooperativa con gestión profesionalizada por una empresa denominada RES Admin.

Con el paso de los años el sistema ha incrementado su volumen de transacción mediante el uso de cuentas corporativas, sistemas de fidelización y, desde 2012, cuentas prepago para consumidores que acceden al mercado local de bienes y servicios de la cooperativa mediante la compra de RES con euros con la fórmula de tarjeta prepago.

Los beneficios de comprar saldo en RES son la promoción permanente de obtener un mayor monto al valor aportado en euros para gastar en negocios RES, del 50% (1 euro = 1,5 RES) así como otras estrategias de mercado en las redes sociales, y promociones de member get member y cargas dobles, que hacen atractivo su uso a los consumidores y más sostenible el sistema al aumentar su velocidad monetaria y aumentar en consecuencia la liquidez y utilidad de la moneda (en 2016 se duplicó la velocidad de 2012). De esta forma se adicionó al sistema de créditos otorgados a las pymes para las transacciones entre empresas (B2B) un mecanismo de generación de moneda como servicio (respaldado en euros) a los consumidores para comprar a los minoristas de la cooperativa RES (B2C). Las empresas y comercios afiliados pagaban hasta 2013 por su ingreso a la cooperativa para a continuación contribuir con un 3,5% de comisión por transacción, mientras que los consumidores pagan una tasa anual de renovación muy reducida. RES actualmente cuenta con más de 5.000 miembros y alrededor de 10.000 consumidores con tarjetas prepago.

RES

6.5. SISTEMAS DE INTERCAMBIO RES y SARDEX

EL SISTEMA SARDEX



Sardex surge con la crisis financiera en Europa de 2008, cuando un grupo de cinco amigos afectados por la falta de empleo y ausencia de mecanismos solventes de reactivación económica de la región de Cerdeña (Italia), liderados por Giuseppe Littera, apostaron por crear un sistema económico alternativo para su isla similar al WIR o al RES mediante créditos sin interés en Sardex (SRD), basado en el compromiso de consumo mutuo y la confianza en la reciprocidad. Considerando que un 96% de las empresas en Italia son pymes, y que de las cuales tres cuartas partes son negocios familiares que dan empleo a alrededor del 60% de la fuerza de trabajo, esperaban que, como en Bélgica y Suiza, también en Cerdeña arraigase un sistema monetario alternativo que impulsase la economía de la región, y con ello se generasen más empleos.

El enfoque de Sardex es puramente B2B, sin embargo incluye subcuentas para los empleados para acceder tanto a beneficios como a parte de sus remuneraciones en SRD, como sucede con RES. El principal objetivo de este cambio fue habilitar a los empleados a participar activamente en la red SARDEX, contribuyendo desde otra perspectiva a superar las barreras de liquidez en las empresas, dando nuevas alternativas de gasto para no despedir parte de su personal. Además, el Sardex se caracteriza



por implicar a la Administración local para el uso de dicha moneda en la promoción de empleo, a diferencia del RES, en el que las administraciones no juegan ningún rol. Es paradigmático que el gobierno regional sardo haya respaldado crédito por valor de un millón de euros en SRD, convertible a euros al cabo de un tiempo (un año), a diferencia de RES, que por diseño no permite la conversión a euros a las pymes para animar a las transacciones dentro de la cooperativa.

Actualmente los miembros de Sardex pagan una comisión única para ingresar a la red y otra anual en base a tamaño, niveles de facturación y ventas, y a diferencia de RES no pagan comisiones por transacción. Cuenta con más de 3.000 miembros y 7 réplicas del sistema en varias regiones de Italia. Su gestión, como el RES, es privada, pero en su caso ha recibido dos inversiones: una de 150.000 euros al principio de sus operaciones, y otra de tres millones en 2016 para su

ampliación en el resto de Italia.

Estos dos sistemas de moneda complementaria han evolucionado a lo largo de los años en búsqueda de crecimiento y sostenibilidad, pero mantienen similitudes (véase el cuadro comparativo de los modelos actuales).

Remarcamos la sostenibilidad de ambos proyectos después de un crecimiento sostenido en número de miembros y transacciones (cerca de 60 millones de euros para el RES y algo más de 50 millones para el Sardex); sin embargo, su impacto económico aún sigue siendo marginal con relación con el PIB de cada país o región o al porcentaje de negocio que aportan a las pymes, que en promedio es del 5%. Sin embargo, ambas monedas intentan asentar las bases de un crecimiento a nivel nacional y europeo, con un enfoque más orgánico para el RES y más apalancado con capital riesgo por parte del Sardex.

6.5. EL BRISTOL POUND

CUADRO COMPARATIVO DE MODELO DE NEGOCIO


 SISTEMA SARDEX
(Italia)

 SISTEMA RES
(Bélgica)

CARACTERÍSTICAS	Negocios (N) y Empleados (E)	B2B	B2C	Consumidores (Tarjeta prepago)	
COMISIONES	Comisión anual	De 350 a 2.500 euros	150 RES (si superan los 3.000 RES anuales de facturación)	150 RES (idem)	2,5 RES
	Comisión de suscripción	De 150 a 1.000 euros	N/A	N/A	N/A
	Comisión de transacción	0%	3,50% pagado en euros	3,50% pagado en RES	0%
CRÉDITOS	Porcentaje de interés	N/A	N/A	N/A	N/A
	Línea de crédito inicial	Límite de crédito en Sardez es definido por el Administrador	2.000 RES (La cooperativa RES asume el riesgo crediticio)		N/A
	Línea de crédito extendido		≥ 2.000 hasta 200k RES hasta ahora (con la aprobación previa del Comité de Crédito)		N/A
MECANISMOS Y HERRAMIENTAS	Cuentas y Tarjetas corporativas	Sí (NaN, NaE)	Sí	Sí	N/A
	Tarjetas prepago	N/A	N/A	N/A	Sí
	Límites	N/A	N/A	N/A	150 euros por transacción/usuarios con consumos ≥ 2.500 euros al año, deben probar su identidad
OTRAS CARACTERÍSTICAS	Convertibilidad	N/A	N/A	N/A	Sí (basada sobre la carga inicial en euros y la porción redimible)
	Impuestos - IVA (Pagados en moneda oficial)	Sí	Sí	Sí	Sí
	Estimación aprox. de miembros activos (2015)	3.000	5.000		10.000
	Réplicas del sistema	Piemonte, Lombardía, Emilia Romagna, Marques, Abruzzos, Lacio, Molise, Campania, Imbria y Veneto	Valonia (Bélgica) Catalunya (España) Francia		

6.6. LA MONEDA DEMOS PARA LA RENTA BÁSICA

SUSANA MARTÍN BELMONTE
Cofundadora IMS y EUROCAT

De la asamblea del 15M de La Isleta, en Las Palmas de Gran Canaria, surgió en 2012 la iniciativa de la moneda Demos.

Demos (đ), como palabra, tiene múltiples connotaciones, todas ellas cargadas de intención, además de ser la primera persona del plural del imperativo del verbo dar, es el acrónimo de Democracia Económica en Moneda Social, y en griego significa pueblo.

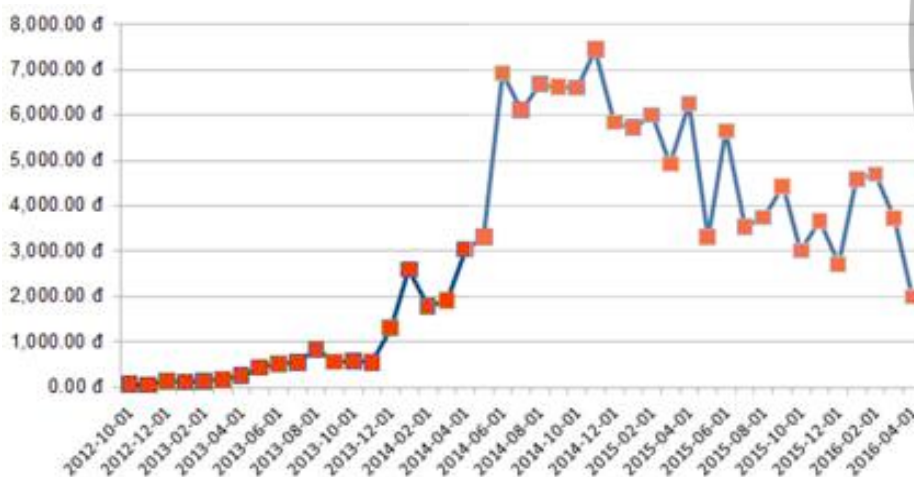
La ambición del proyecto está a la altura de la de su nombre, pues se propone crear un sistema económico con renta básica universal para todos sus integrantes. **Se trata de una moneda totalmente digital de tipo fiado,** es decir, una moneda basada en la confianza que los

participantes tienen en ella, que se pone en circulación por medio del pago de sueldos a todos los integrantes. Los sueldos se generan con un algoritmo que se explica en el documento fundacional de la moneda⁸³.

La página web del sistema Demos⁸⁴ es totalmente transparente y nos indica el número de usuarios en cada momento, así como el sueldo medio y el sueldo mínimo del último y del próximo mes. En este momento hay unos 1.200 miembros, un número que ha permanecido con pocos cambios desde hace aproximadamente dos años, en que sus promotores cerraron el registro online en la plataforma para poder acometer una serie de cambios.

ALGORITMO DE CÁLCULO DE SALARIOS DEL SISTEMA DEMOS

Fuente: Gestores del sistema Demos. Mayo 2016



6.6. LA MONEDA DEMOS PARA LA RENTA BÁSICA

TECNOLOGÍA AL SERVICIO DE LAS RELACIONES SOCIALES



El algoritmo de creación monetaria también hace que la masa monetaria en demos aumente cuando nuevas personas se unen a la red o cuando hay más transacciones, lo que se toma como un signo de que las personas participantes son más útiles las unas a las otras. Igualmente, la masa monetaria en demos disminuye cuando alguien abandona o disminuyen las transacciones.

Cada mes se toma un 10% del saldo de cada uno de los participantes en concepto de oxidación, y el sueldo que cada uno recibe está relacionado con la diferencia entre sus ventas y compras en demos: si vende más de lo que compra, sube su sueldo.

Pero haga lo que haga, siempre hay un sueldo mínimo para cada participante, salvo que no haga ninguna transacción durante el mes, con lo que se consideraría que ha abandonado el sistema y dejaría de cobrar el sueldo.

COLABORACIÓN CON EL AYUNTAMIENTO DE SANTA BRÍGIDA



El Ayuntamiento de Santa Brígida empezó ofreciendo un curso de monedas sociales y se ha unido al Demos para apoyarlo.

Como consecuencia, está organizando MercaDemos como primera medida de apoyo a la iniciativa.

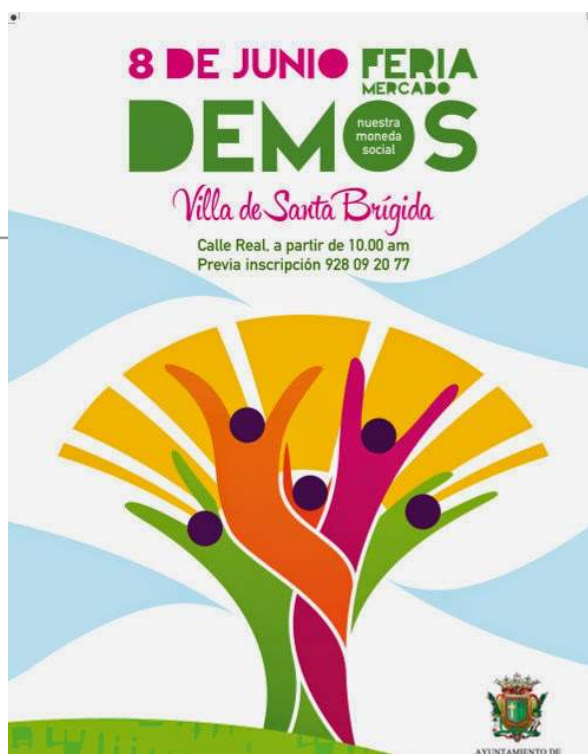
EL MERCADEMOS



El MercaDemos es el mercado físico en el que se reúnen los participantes en el Demos y que sirve de lugar de encuentro y de mercado a la vez. En él los usuarios ponen a la venta sus productos y servicios, y también objetos que no utilizan y a los que quieren dar mejor uso, pero también crean y refuerzan las relaciones con otros participantes en la moneda, multiplicándose la ayuda mutua.⁸⁵

Según los organizadores del Demos, no se han registrado episodios de inflación. Algunos productos son más caros en demos que en euros y otros menos, pero por lo general la paridad se mantiene. Los productos artesanales que tienen más mano de obra que los industriales suelen ser más caros, tanto en demos como euros.

Los usuarios del Demos tienen la opción de valorar al otro usuario en una transacción y, si bien las puntuaciones registradas son en promedio muy próximas a 5 sobre 5, también es cierto que se ha registrado una reducción en el uso de este mecanismo de valoración mutua.



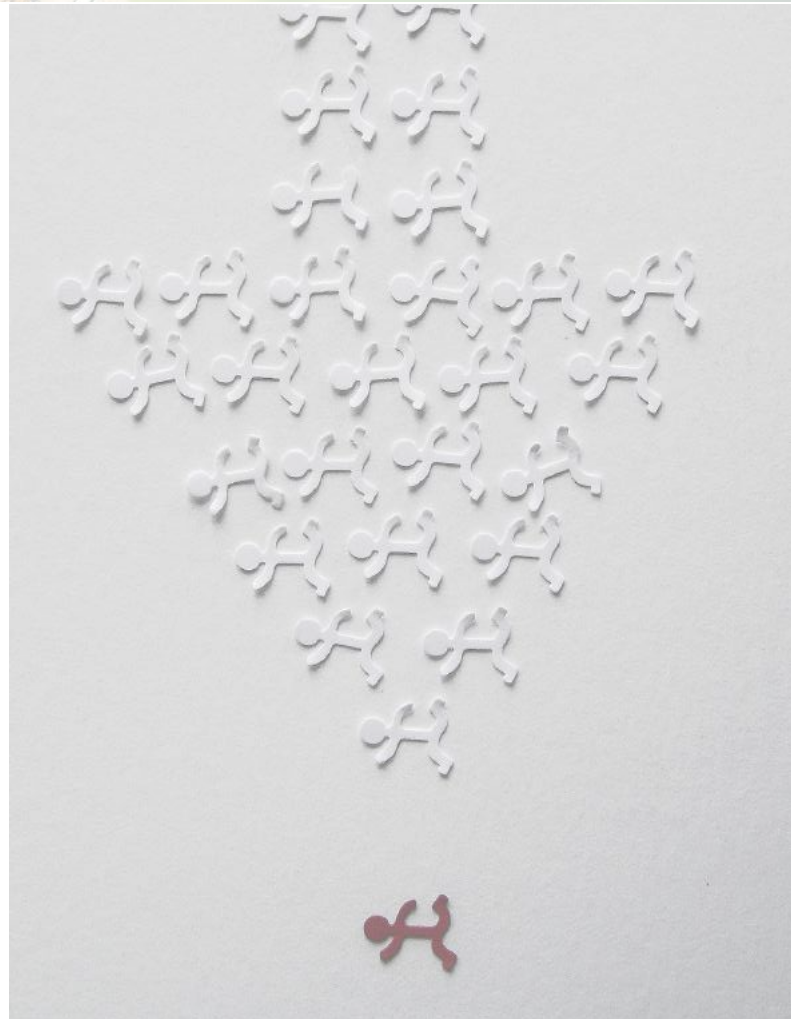
6.6. LA MONEDA DEMOS PARA LA RENTA BÁSICA

LA EVOLUCIÓN



El Demos es un sistema en el que el comportamiento colectivo afecta al individuo, pues el sueldo de cada participante tiene un componente basado en el comportamiento de cada uno, pero también tiene un componente basado en el comportamiento del grupo, ya que al aumentar las transacciones aumenta la masa monetaria, y eso afecta a los sueldos de todos. Esto, unido al interés que ha despertado el Demos en otros lugares de España, hizo que el equipo promotor empezase el desarrollo de la posibilidad de crear distintos Demos para distintos grupos que actúan de forma independiente. A estos grupos los han llamado tribus.

Cada tribu tiene la opción de generar su propia moneda, que tendrá sus propios cálculos de sueldos en función de sus transacciones, pero que pueden intercambiarse entre sí a paridad. En la actualidad hay tres tribus, la principal y originaria de La Isleta, Lanzarote y La Palma. Los sueldos medios están entre los 76 ¢ y los 17 ¢ en la actualidad.



UN MODELO MONETARIO PARA LA ERA DIGITAL



Es importante destacar que la situación económica actual ha motivado algunas propuestas monetarias que también contemplan la inyección monetaria directa a la ciudadanía.

Por ejemplo, la del helicóptero monetario⁸⁶, que consistiría en una medida desesperada para tratar de salir de la deflación a base de inyectar dinero directamente a los ciudadanos europeos, así como otras propuestas de evolución del sistema monetario. Una de ellas se recoge en el libro *The End of Banking*⁸⁷, que ha tenido buena acogida en el mundo financiero. En este trabajo, los autores exponen por qué el dinero digital ha convertido en obsoleto el sistema bancario como

bancario como creador monetario y formulan su propuesta de sistema monetario sistema monetario para la era digital, con grandes similitudes con el sistema Demos y también algunas diferencias.

En esta propuesta, la creación monetaria se efectuaría por medio de inyecciones monetarias directas a los ciudadanos. Estos autores no hablan de renta básica, pues las inyecciones monetarias no serían garantizadas, sino según las necesidades monetarias del sistema, proponen una tasa de oxidación para fomentar que los participantes hagan transacciones de compra o inversión.

6.7. EUROCAT: LA MONEDA COMPLEMENTARIA AL EURO

SUSANA MARTÍN BELMONTE
Cofundadora IMS y EUROCAT

El Eurocat⁸⁸ es un proyecto de moneda que empezó a fraguarse en 2013 con el ánimo de ser una moneda de amplio espectro, es decir, una moneda que permita afrontar los múltiples retos sistémicos de la economía actual:

- 1 Crear liquidez para las empresas ante la contracción monetaria generada por la crisis.
- 2 Crear el dinero con crédito sin intereses para crear una economía sostenible libre del imperativo de crecimiento económico
- 3 Fomentar la economía de circuito corto, para reducir la demanda energética.

Se trata de una moneda de crédito mutuo con saldos positivos y sin intereses para empresas, con posibilidad de que los particulares puedan adquirir la moneda con euros a paridad (cambio un euro por un Eurocat). El proyecto ha sido presentado a diversos actores institucionales de la economía catalana, y ante el colegio de economistas de Barcelona y del resto de Cataluña a finales de 2015, teniendo en general buena acogida. Después de una primera presentación en la sede de PYMEC (Asociación de pequeñas y medianas empresas de Cataluña) en abril de 2014, se puso en marcha un proceso consultivo entre los participantes interesados para terminar de definir el modelo de moneda.

LA DEFINICIÓN DEL MODELO DE GARANTÍAS

Salvo excepciones, los sistemas de crédito mutuo exitosos suelen darse en colectivos de pequeño tamaño, en los que los participantes se conocen entre sí, o en sociedades muy cerradas, aunque sean de mayor tamaño. La envergadura del proyecto Eurocat, ya desde el inicio, ha hecho que la gestión del riesgo de crédito se convierta en uno de los aspectos que más han sido trabajados por el equipo promotor, quienes, convencidos de que la gestión del riesgo de crédito y la confianza son las claves del buen

funcionamiento de un sistema monetario, han desarrollado distintas posibilidades, pasando las soluciones propuestas por diversas fases hasta la definición de dos modelos de garantías:

CAPITAL CONFIANZA: un modelo de garantías pensado para economía consolidada (empresas ya existentes) basadas en micro-avales. En este sistema cada usuario tiene que avalar y recibir avales por pequeñas cantidades. Así, si el avalado incumple el compromiso de reciprocidad con el sistema, el avalador recibirá un cargo en moneda social por el importe avalado⁸⁹. Este sistema ha sido desarrollado en tecnología de cadena de bloque, con fondos europeos, en el marco del proyecto D-cent⁹⁰.

TÉCNICOS EN VIABILIDAD PRODUCTIVA: un modelo de garantías pensado para la financiación de nuevas empresas y actividades basadas en el aval de una nueva figura denominada técnicos en viabilidad productiva. Estos pueden ser, por ej., empresas del perfil de las de capital riesgo o banca ética. Son agentes que evalúan el riesgo de la nueva actividad, la avalan en función de su análisis y adquieren mayor capacidad de aval, en función del ratio de éxito de las experiencias avaladas por ellos. Una maqueta monetaria de este mecanismo está disponible en la plataforma Ethereum⁹¹.

6.7. EUROCAT: LA MONEDA COMPLEMENTARIA AL EURO

CAPITAL CONFIANZA FRENTE A OTRAS FORMAS DE CRÉDITO MUTUO



Los sistemas de crédito mutuo funcionan si los participantes que tienen acceso al crédito, después de gastar el importe de su crédito, pueden vender algo e ingresar moneda social, para poder seguir gastando. Es necesario que se dé una reciprocidad en el intercambio, si no, el sistema se paraliza poco a poco. Muchas veces esa reciprocidad no es posible porque no existe la demanda, en el grupo de participantes, de aquello que produce un determinado participante. Otras veces es resultado de la falta de compromiso de dicho participante con el colectivo. El primer caso se puede solucionar con un análisis previo de ofertas y demandas de todos los participantes. El segundo caso es más difícil de solucionar, pues el compromiso suele venir aparejado con el conocimiento de las personas.

En un estudio se ha mostrado que para formar un colectivo en el que las personas se conozcan entre sí y puedan tener unos mínimos lazos afectivos, el límite numérico de participantes en dicho colectivo es de 150 personas.

En colectivos mayores, empieza a ser difícil que cada nuevo participante conozca a todos los que ya forman parte de él y sienta un compromiso real hacia ellos o hacia el sistema en sí. Por ello los sistemas de crédito mutuo que funcionan bien suelen darse en colectivos pequeños. Sin embargo, por lo general, cuantas más personas utilicen una moneda, más útil será. Si representáramos estas dos variables clave en una moneda social: utilidad y compromiso, en función del número de usuarios, tendríamos líneas divergentes.

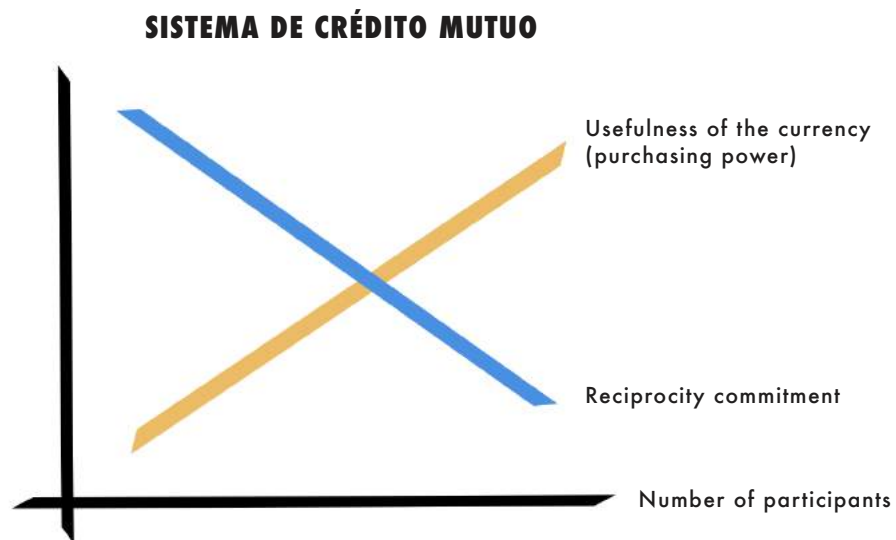
El proyecto Eurocat está en estos momentos en la fase de definición de los socios de la fase de proyecto piloto.

Hay dos formas de superar esta situación: Intertrading y Capital Confianza

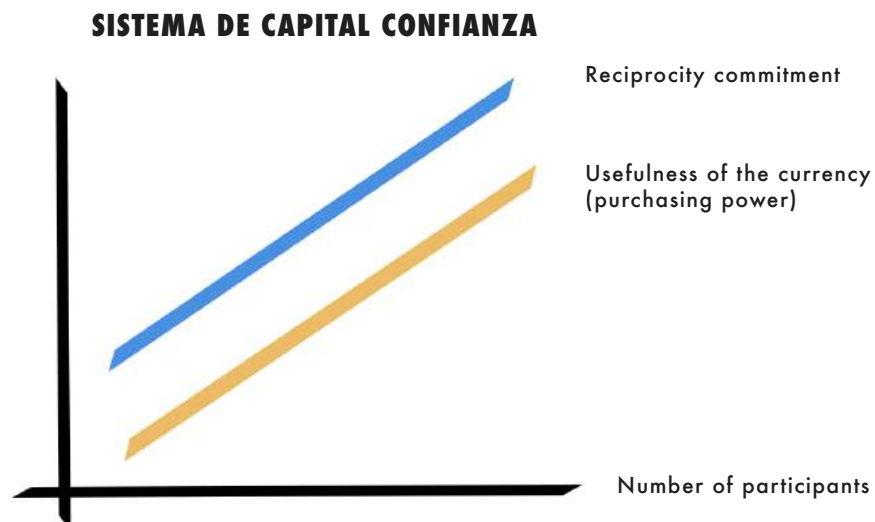


6.6. LA MONEDA DEMOS PER A LA RENDA BÀSICA

Intertrading: mantener los sistemas de crédito mutuo en un tamaño reducido y conectarlos entre sí mediante mecanismos de convertibilidad. De esta manera, cada sistema de moneda social tendrá un tamaño operativo para mantener el compromiso de cada participante con el sistema y que la garantía del crédito se mantenga fuerte. Al mismo tiempo, el poder adquisitivo aumenta a medida que las monedas se vuelven convertibles entre sí y cada participante puede acceder a productos y servicios disponibles en otros sistemas de moneda:



Capital confianza: el sistema de capital confianza desliga el colectivo en dos: el mercado por un lado y los garantes del crédito por otro lado. Mientras que en el crédito mutuo convencional todos los participantes responden de forma solidaria por un caso de no-reciprocidad de algún miembro, en el capital confianza cada usuario debe dar y conseguir avales para acceder al crédito, de forma que cada participante genera su propio círculo de confianza para garantizar su crédito y forma parte, a su vez, de otros círculos de confianza garantizando el crédito de otras personas en las que confía. De esta forma, el mercado puede crecer y a la vez el compromiso de cada participante con el sistema sigue intacto, pues cada participante aporta su círculo de confianza para respaldar su crédito. De esta forma, el gráfico anterior queda de esta otra manera:



7.1. ALGUNOS CASOS PRÁCTICOS: EL BANCO PALMAS EN BRASIL

SUSANA MARTÍN BELMONTE
Cofundadora IMS y EUROCAT

El Banco Palmas⁹² fue una iniciativa de moneda complementaria que se lanzó en 2003 en un suburbio de Fortaleza, Brasil. El conjunto Palmeiras era un asentamiento irregular surgido a raíz de la expropiación de unos terrenos en la costa. Los 32.000 habitantes de dichos terrenos se vieron desplazados de sus casas y de su forma de vida (por lo general, la pesca); el desempleo y la criminalidad eran muy elevados.

El primer intento de los fundadores del Banco Palmas se remontaba a cinco años atrás, 1998, cuando intentaron crear un banco de microcréditos en moneda convencional, el “banco de las favelas” como lo llamó la prensa brasileña. En pocos días dieron todos los créditos que podían y se quedaron sin fondos, así que tuvieron que buscar otra alternativa y miraron hacia Argentina.

ARGENTINA: EL MODELO



En el año 2000 las redes de trueque en Argentina estaban en su momento de máximo esplendor. Estas iniciativas empezaron a surgir a raíz de los problemas de la economía argentina, donde tuvo un papel fundamental la reducción del poder adquisitivo del peso. Entre 1990 y 1995 los pequeños productores empezaron a organizarse para celebrar mercados e intercambiar productos, al principio sin dinero, y más adelante creando una moneda propia. Los consumidores organizaban mercadillos de segunda mano y muchas veces los mercados eran de productores y consumidores a la vez.

Cuando llegó el corralito en 2001, estas redes se convirtieron en algo de lo que tanta gente dependía (se calcula que entre unos 2,5 y 6 millones de personas participaron en ellas) que empezaron a corromperse, a la vez que los gobiernos de los estados argentinos imitaban a la población y lanzaban sus propias monedas para poder llevar a cabo sus proyectos públicos, ante la falta de liquidez en moneda convencional.



En la actualidad, las redes de trueque en Argentina han desaparecido casi del todo, apenas quedan cinco o seis iniciativas. Los estudiosos del fenómeno señalan que los argentinos asocian su participación en ellas con una época tan dolorosa para ellos que, una vez superado el trance, no quisieron saber nada más de ellas⁹³, una reacción que también se ha registrado en alguna medida en la plataforma de afectados por la hipoteca en España.

7.1. ALGUNOS CASOS PRÁCTICOS: EL BANCO PALMAS EN BRASIL

LOS INICIOS



En 2001 Joaquín Melo, uno de los fundadores del Banco Palmas, visita Argentina. Inspirados por el éxito de las redes de trueque, empiezan a trabajar en el lanzamiento de su propia moneda, el Palmas. Junto con Francisco Bezerra, un empresario local, ambos invirtieron dos años tratando de convencer a los negocios locales para que formaran parte del sistema y aceptaran el pago en Palmas. La implicación de Francisco Bezerra dio mucha credibilidad al proyecto.

El camino del Banco Palmas no fue sencillo. En 2003, el Banco Central de Brasil inició un proceso por falsificación contra Joaquín Melo y el Banco Palmas, pero perdió el juicio. El tribunal consideró que la financiación era un derecho constitucional y que el Banco Central no estaba haciendo nada para solucionar la falta de acceso dicha financiación de una gran parte de la población, así que falló a favor del Banco Palmas.



LOS RESULTADOS



El Banco Palmas ayudó a la comunidad a construir su propia prosperidad. En 10 años se crearon 1.800 puestos de trabajo. Palmeiras pasó de ser el barrio más peligroso de Fortaleza a ocupar la posición número 10. Las ventas de los negocios de la zona subieron un 30%, 270 empresas participan. En 1997 el 80% de las compras se realizaban fuera de la comunidad, mientras que en 2011 el 93% se realizaban dentro de la comunidad. En 2013 había 46.000 Palmas, que circulaban cuatro veces más rápido que la moneda convencional (el real).

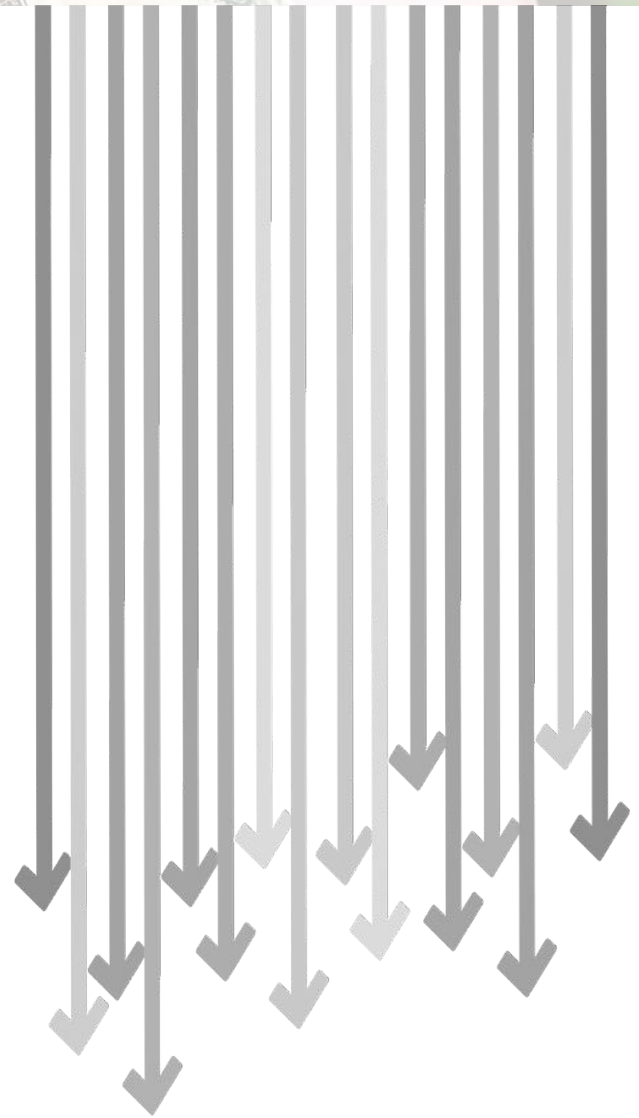
7.1. ALGUNOS CASOS PRÁCTICOS: EL BANCO PALMAS EN BRASIL

EL FUNCIONAMIENTO



El Banco Palmas se sustenta con el pago de comisiones por el mantenimiento de cuentas y transacciones. Si hay beneficios, la gestora los reinvierte en el proyecto. La moneda se emite en forma de microcréditos que los particulares gastan en la comunidad y que tienen que devolver en moneda oficial, mientras que los emprendedores que la aceptan en pago por sus productos y servicio la pueden cambiar a la moneda oficial en el banco comunitario, si lo necesitan. Se trata por tanto de una moneda respaldada por dinero convencional.

Esta moneda está fuertemente sustentada en la comunidad y considerada como una iniciativa de la economía social y solidaria. El banco comunitario comparte local con la asociación de vecinos, tiene seis trabajadores que reciben 800 horas de formación en contabilidad, venta al menor y un 20% de su sueldo se paga en moneda social. Tienen un programa de formación con el que ayudan a los participantes en la moneda a encontrar a quién comprar y vender en Palmas. Muchas empresas locales pagan a sus empleados entre un 5 y un 20% de su sueldo en moneda social. El municipio acepta la moneda Palmas como parte del pago de impuestos locales.



EXPANSIÓN A TODO BRASIL



El Banco Palmas se ha convertido en una referencia. Al perder el juicio en los tribunales, el Banco Central de Brasil cambió de actitud ante esta iniciativa y empezó a apreciar los efectos positivos que tenía, combatir la extrema pobreza, mejorar la inclusión financiera y reducir la criminalidad de la zona. Se creó el Instituto Palmas, que promueve el modelo del Banco Palmas en Brasil, con el apoyo del Banco Central de Brasil y en dependencia de la Secretaría de Economía Social y Solidaria. En este momento hay más de 200 bancos comunitarios en el país creados con la metodología del Banco Palmas⁹⁴.



7.2. ALGUNOS CASOS PRÁCTICOS: ECOREDES EN CATALUNYA

JORDI FLORES DOMÍNGUEZ
Coordinador de la Red ECO de Tarragona
y la Cooperativa Integral Catalana

Desde el año 2009, en Cataluña existen más de 30 redes de intercambio que usan moneda social. Estas monedas se gestionan utilizando diferentes plataformas interconectadas (CES⁹⁵ e IntegralCES⁹⁶, principalmente) que facilitan el intercambio y la aceptación mutua de moneda entre redes.

El concepto "moneda social" se utiliza en varios sistemas de intercambio y apoyo mutuo, por lo que hay que diferenciar su tipología. Mientras que unos son más alternativos al sistema capitalista y representan intercambios de recursos, conocimientos y servicios sin ánimo de lucro ni convertibilidad a euros, otros tienen una finalidad más complementaria y cercana a sistemas de crédito, fidelización, gestión de pagos y admiten el cambio a euros.

EL VALOR CONFIANZA

Uno de los pilares que sustenta el valor de las monedas sociales es la confianza en las personas. El intercambio con otras redes de moneda social supone trasladar la confianza desde un ámbito local y cercano a un espacio más amplio, fuera de nuestra red de proximidad. Hay que garantizar, por tanto, la cooperación y la transparencia entre las redes, en base a unos criterios básicos y buenas prácticas en la administración de las redes.

El intercambio entre personas de redes diferentes, que utilizan unidades de valor diferentes y participan en colectivos autónomos que no están regulados por organismos externos, puede representar una dificultad para garantizar la salud del sistema económico compartido, sin generar desequilibrios entre la oferta y demanda de redes con un peso demográfico o extensión geográfica muy variados.



7.2. ALGUNOS CASOS PRÁCTICOS : Ecoredes en Catalunya

Con el crecimiento del número de participantes y redes por toda Cataluña y España, se puso de manifiesto la necesidad de disponer de protocolos y criterios que permitieran los intercambios entre redes con monedas diferentes garantizando la reciprocidad y la autonomía de cada red dentro de un espacio económico regional (Cataluña, inicialmente, pero extensible a otras redes de España).

A comienzos de 2015, tres redes catalanas (**Hora del Bages, Turuta de Vilanova i la Geltrú y Eco de Tarragona**) acordaron un primer borrador del protocolo de intercambio recíproco⁹⁷. A finales de 2015, la Cooperativa Integral Catalana se añadió a este protocolo.

Estas cuatro redes representan un conjunto social de más de 4.100 usuarios, que realizan intercambios con más de 60 redes de toda España



7.2. ALGUNOS CASOS PRÁCTICOS : ECOREDES EN CATALUNYA

El **protocolo de intercambio recíproco** se basa en un modelo muy sencillo, pero al mismo tiempo robusto, sostenible y escalable. Consiste en un acuerdo para controlar los flujos de moneda de una red con el resto de redes participantes **según los siguientes criterios:**

- ➔ **Valor de referencia compartido** (unidad monetaria)
- ➔ **Límite de crédito y débito absolutos** en la balanza comercial con el resto de redes, que se calcula como un porcentaje respecto al volumen interno de cada red (actualmente se ha consensuado un 10%, pero se podría ampliar o aplicar excepciones)

El buen funcionamiento de este protocolo requiere la coordinación entre las redes participantes y el uso de herramientas informáticas que faciliten compartir las informaciones básicas de cada red. El objetivo es que el sistema siga siendo fluido y sólo actúe en el caso de que la dinámica de una de las redes pueda desestabilizar el resto.



Las herramientas informáticas que se utilizan para gestionar las monedas sociales permiten realizar intercambios entre usuarios de redes diferentes de forma automática.

El proceso de conversión de una moneda a otra se hace de forma transparente para el usuario, según la unidad de valor de cada red, mediante cuentas virtuales de intercambio entre redes. Estas cuentas virtuales recogen el resultado de la balanza comercial que cada red tiene con el resto de redes con las que se han realizado intercambios.

Cuando los usuarios intercambian entre redes que utilizan plataformas de gestión diferentes (CES, IntegralCES, Bancos de Tiempo) las transacciones se gestionan por medio de la pasarela internacional de la red de comunidades de intercambio -Clearing Central - donde cada red tiene una cuenta (CEN, Community Exchange Number) que contabiliza sus intercambios con otras redes y los transmite a las respectivas plataformas informáticas.

En caso de desequilibrio en la balanza de intercambio de una red, la cuenta virtual de intercambio de esta red podría verse bloqueado temporalmente por el resto de redes, en función del límite sobrepasado, hasta que el saldo en la balanza comercial volviera dentro de la banda de fluctuación consensuada respecto al volumen total de transacciones en esta red.



7.2. ALGUNOS CASOS PRÁCTICOS: ECOREDES EN CATALUNYA

Esta situación se ha dado en pocas ocasiones, cuando el protocolo aún no existía, normalmente como consecuencia de la escasez de determinados productos o servicios básicos, especialmente en redes nuevas, con poca participación o con una estructura de sectores económicos poco diversificada.

Actualmente se trabaja desde diferentes colectivos para definir una guía de recomendaciones en el uso y gestión de la moneda social, que no son obligatorias, aunque sí se considera necesario compartir determinados criterios para evitar alteraciones destacables en los indicadores al utilizar el protocolo.

A mediados de 2015 se inició un grupo de trabajo de monedas sociales enredadas con la XES⁹⁹ (Red de Economía Solidaria de Cataluña) con el objetivo de dinamizar la difusión de la moneda social y la extensión del protocolo de intercambio recíproco entre las redes de moneda social de Cataluña.

A lo largo de 2016 se inició la difusión del protocolo entre todas las redes de moneda social de Cataluña, para que sea ratificado de forma mayoritaria entre las redes con volúmenes de transacciones externas más elevados. Algunas redes de intercambio de España ya han mostrado su interés en participar e, incluso, establecer sus propios acuerdos regionales.



7.3. ALGUNOS CASOS PRÁCTICOS: CHIEMGAUER

“MIGUEL” YASUYUKI HIROTA
Cofundador de IMS

Chiemgauer es la experiencia más exitosa de las decenas de monedas regionales en diferentes países de habla alemana y funciona desde 2003 en las comarcas de Traunstein y Rosenheim, además de la Ciudad de Rosenheim que no forma parte de la comarca homónima

El concepto de moneda regional fue propuesta por Margrit Kennedy (1939-2013), arquitecta de profesión y activista de asuntos monetarios, para definir el ámbito de actuación de una moneda más amplia que “local” (municipio pequeño o un barrio de una gran ciudad) pero menos que “nacional”, por ejemplo en España: comarca, provincia o hasta comunidad autónoma. Su fundador Christian Gelleri enseñaba ciencias sociales en una escuela Waldorf, con currículum elaborado a base del antroposófico Rudolf Steiner (1861-1925), cuando sus alumnas mostraron interés en crear una moneda.

El Chiemgauer nació para vincular consumidores, comerciantes y asociaciones y estimular la economía en la región.

Esta moneda está respaldada con euros y se emite sólo cuando los consumidores cambian euros por este medio regional de

Por ejemplo, un consumidor va a la casa de cambio, entrega 100 euros para obtener 100 Chiemgauer y los gasta en comercios locales. Estos cuando necesitan euros para pagar a sus proveedores externos o diferentes tipos de impuestos, pueden rembolsar esta moneda en euros con un 5% de comisión, y así se retira el Chiemgauer de la circulación.

Se concibió esta idea con el fin de optimizar la circulación del euro, para que el dinero se quede el mayor tiempo posible dentro de la región, generando efectos multiplicadores al estimular transacciones dentro de la zona.

En un estudio, se calculaba que la velocidad de circulación del Chiemgauer es de 11,3, mucho más rápida que la del euro, que es de 2,7.

Esta moneda es oxidable y hasta 2015 se perdía el 2% de su valor cada 3 meses (el 8% al año), mientras en 2016, para ralentizar la circulación, la tasa de oxidación ha bajado al 3% cada 6 meses (el 6% al año).

En abril de 2016, circulan 1.146.664 Chiemgauer, participan 3.216 consumidores, 560 empresas y 266 asociaciones. En 2014 se facturaron 7.426.249 Chiemgauer.



7.3. ALGUNOS CASOS PRÁCTICOS: CHIEMGAUER

Chiemgauer es una moneda muy bien diseñada desde el punto de vista de marketing porque atrae a diferentes actores (consumidores, comercios, asociaciones) al ofrecerles nuevos valores (ventajas) que les son interesantes.

¿Como utiliza esta moneda cada tipo de actor?

¿Qué valores les ofrece esta moneda regional?



CONSUMIDORES

Eligen una asociación para donarle el 3% de los euros que cambian a Chiemgauer. El cambio es a paridad (1 a 1).

Posibilidad de donar dinero a la asociación o proyecto social que quieran apoyar sin que les cueste nada (si un consumidor gasta 300 Chiemgauer por mes, puede donar $300 \times 3\% \times 12$ meses = 108 euro al año).



ASOCIACIONES

Reciben donaciones de los consumidores a través de la Asociación Chiemgauer por importe del 3% del cambio de euros a Chiemgauer que llevan a cabo los consumidores.

Ingreso adicional para sus propias actividades.



COMERCIOS LOCALES

Aceptan Chiemgauer (al mismo precio que los euros) y tienen dos formas de usarlo:

1) rembolsarlo en euros, lo cual tiene un cargo del 5% de comisión.

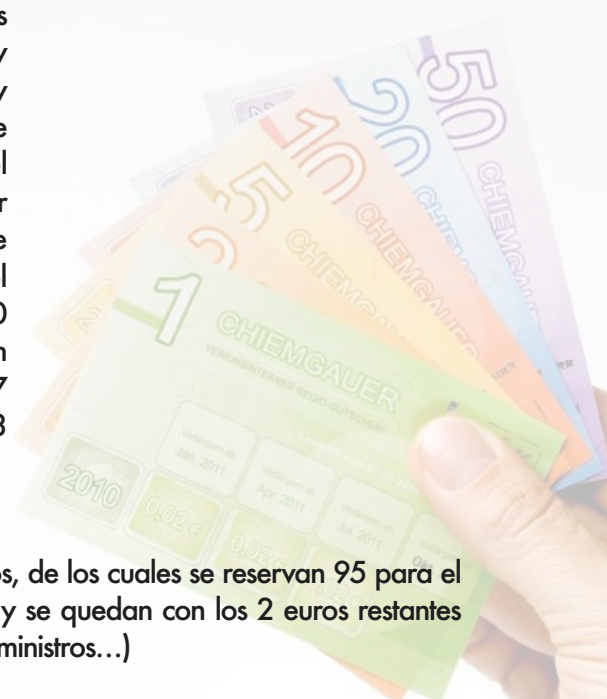
2) gastarlo en otros comercios locales para evitar el 5% de comisión. También es posible pedir préstamos en Chiemgauer y después pagarlos a tasas de interés muy bajas gracias al servicio de Zins-Bonus que devuelve todas las tasas de interés salvo el IVA (19% en Alemania) sin demora. Por ejemplo, si una persona toma un crédito de 10.000 Chiemgauer con tasa de interés del 5% anual y paga todo el valor (10.500 Chiemgauer) puntualmente al cabo de un año, esta persona puede recuperar 420,17 Chiemgauer (se deducen 79,83 Chiemgauer del IVA de los intereses).

Atracción de clientes conscientes de su propia comunidad, publicidad, acceso a microcrédito más asequible.



ASOCIACIÓN CHIEMGAUER

Venden 100 Chiemgauer por cada 100 euros, de los cuales se reservan 95 para el reembolso, pagan 3 euros al proyecto social y se quedan con los 2 euros restantes para cubrir sus gastos operativos (oficinas, suministros...)



7.4. ALGUNOS CASOS PRÁCTICOS: SANTA COLOMA DE GRAMENET

LLUÍS MUNS I TERRATS

Consultor en Learning by doing, SL

ANDREU HONZAWA I PUIG

Ubiquat Technologies y Social Trade Organisation

Santa Coloma de Gramenet, con una población estimada de 120.000 personas, concentra su principal motor económico en un 82,7% del sector servicios¹⁰⁰; y todo ello en poco menos de 7 km².

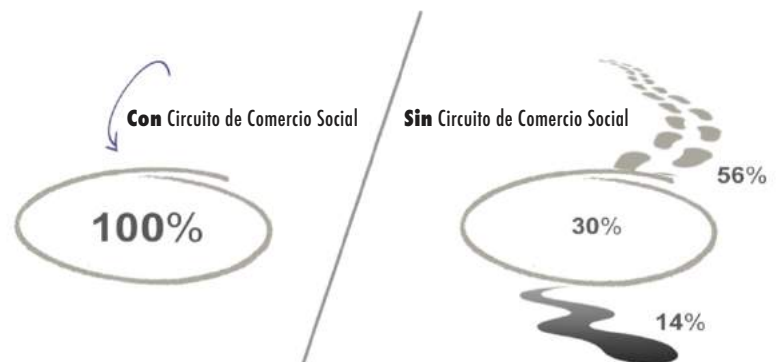
Conscientes de su importancia y con el objetivo de hacer frente a la fuerte competencia de los grandes centros comerciales cercanos al centro urbano, pero sobre todo por la influencia de una gran capital como es Barcelona, el ayuntamiento decidió desarrollar una moneda local propia, inspirada en el caso de Wörgl (1931 -32) y del Bristol Pound (2012-) como política de promoción del comercio local.

La puesta en circulación de una moneda de estas características la ha situado como la primera gran ciudad que realmente apuesta por abrir camino en un terreno hasta ahora desconocido en España. Se trata de una iniciativa innovadora cofinanciada por la Comisión Europea, que se enmarca en el proyecto Digipay4Growthy, al cual todos los grupos municipales con representación en el consistorio apoyaron el 24 de febrero de 2014.

El estudio del multiplicador sobre el gasto local¹⁰¹ de las subvenciones permitió cuantificar las "fugas" de dinero que sufre la ciudad. Su resultado se sintetiza en la figura 1: a la derecha de la imagen se observa que el 56% de las subvenciones que el ayuntamiento concede en materia de comercio, cultura y deportes se gastan fuera de la localidad, mientras sólo un 30% se quedan en Santa Coloma; además, del 14% restante se desconoce su destino.

Con la puesta en marcha del CCS, el 100% de este gasto municipal quedará dentro de la ciudad (a la izquierda), y de esta forma también se intensificará la circulación de dinero por su interior. Esto incrementará el indicador del multiplicador local sin aumentar los recursos municipales que se destinan actualmente para la promoción de la actividad económica en general, y el fomento del comercio local en particular.

COMPARACIÓN DEL CIRCUITO DE COMERCIO SOCIAL Y DE UN CIRCUITO SIN ESTE SISTEMA



A la derecha de la imagen se observa que el 56% de las subvenciones que el ayuntamiento concede en materia de comercio, cultura y deportes se gastan fuera de la localidad, mientras sólo un 30% se quedan en Santa Coloma; además, del 14% restante se desconoce su destino.

7.4. ALGUNOS CASOS PRÁCTICOS: SANTA COLOMA DE GRAMENET

A la vista de esta realidad, el ayuntamiento de Santa Coloma ha articulado a través del **Círculo de Comercio Social (CCS)**¹⁰² un sistema de pago local digital que se caracteriza por ser un excelente medio para canalizar y retener buena parte del gasto municipal.

Se trata de una decisión muy singular, ya que al contrario de otras formadas de "abajo a arriba", en esta ocasión es la administración quien lidera la iniciativa frente a los comercios (**Government2Business**), y quien promueve la consolidación de cadenas de proveedores locales y favorece que las empresas compren más entre ellas (**Business2Business**).

Pero la apuesta va más allá, ya que el sistema también permite vehicular la compra pública a través del CCS; y más allá de 2017 se prevé la posibilidad de que los ciudadanos también puedan pagar los precios públicos de algunos servicios municipales.

Esto será en una fase más avanzada, cuando cualquier ciudadano podrá acceder al CCS directamente. Con todo, la propuesta estrella radica en ofrecer a los 900 empleados públicos, si lo desean, cobrar parte de su nómina en moneda local.

De hecho, los cargos electos se han comprometido a dar ejemplo con un compromiso explícito de hacerlo así.

Todo esto será posible porque se cuenta con la complicidad del sector comercial, ya que la moneda de Santa Coloma sólo se aceptará en esta ciudad y los comercios locales serán los principales beneficiados. De momento, cualquier negocio puede adherirse al programa .

Y es que el objetivo es precisamente este: evitar que el dinero generado en el municipio (el valor añadido) se marche fuera.



7.4. ALGUNOS CASOS PRÁCTICOS: SANTA COLOMA DE GRAMENET

Por otra parte, **no se descarta que en un futuro** los comercios también puedan acceder a microcréditos blandos en moneda local, o incluso reforzar el vínculo de este proyecto con otros relacionados con la economía social; por ejemplo, destinando parte de los ingresos a proyectos promovidos por las ONG locales.

El uso de canales de pago por teléfono móvil y la implementación sin intermediación de una entidad financiera han sido sus otros elementos innovadores. Además, la aprobación de un reglamento municipal refuerza la voluntad del ayuntamiento de equiparar la gestión de la moneda local a la de un servicio público.



L'AGRUPACIÓ
Comerç i Indústria de Santa Coloma

La avanzada tecnología que hay detrás de este proyecto permite que la moneda de Santa Coloma preserve la equivalencia con el euro, ya que cuenta con un 100% de apoyo del ayuntamiento. Aunque no es una "moneda" en el sentido legal del término, es canjeable tras un plazo prudencial gracias a un innovador concepto que permite contar el tiempo transcurrido desde la fecha de emisión. Esto significa que durante un periodo de tiempo preestablecido, los usuarios dispondrán de varios incentivos adicionales para priorizar el consumo hacia las empresas y comercios de la localidad.

En conclusión, la moneda local⁰⁴ de Santa Coloma es un sistema de pagos digital que favorece una red de empresas locales adheridas al llamado Circuito de Comercio Social, y tiene por objetivo que el dinero circule más veces y tiempo por el interior de la ciudad antes de "fugarse" en compras externas.

Este circuito es un excelente canal para vehicular el gasto municipal e incrementar el multiplicador local, aumentar la facturación del sector comercial y convertirse en el eje estructural de las actuaciones en materia de promoción económica local del Ayuntamiento de Santa Coloma de Gramenet para los próximos años.

7.5. ALGUNOS CASOS PRÁCTICOS: VILANOVA I LA GELTRÚ

TON DALMAU

Coordinador de La Turuta

ORIGEN



Nació a partir de julio de 2009 cuando un grupo de personas pusieron en marcha Transición VNG (inspirados en las Transition Towns). La finalidad es disponer de una herramienta para impulsar la transición a otro modelo de sociedad y con unos objetivos inspirados en la Carta de la Tierra.

FINALIDAD



Se está poniendo en marcha, experimentalmente, en Vilanova i la Geltrú (Barcelona), un modelo de ecosistema, económico y ecológico local, con la convicción de que con economías de la gente, sanas, limpias y transparentes, podremos recuperar soberanía alimentaria y energética y, a medida que se haga realidad, podremos exigir los cambios éticos necesarios en la economía global. Esto debe facilitar la transición de un modelo competitivo-agresivo a uno cooperativo.

Se define como un Árbol de Enriquecimiento Local, una herramienta holística (el total es más que la suma de sus partes) para fomentar la cooperación entre la ciudadanía y generar una buena relación con los recursos naturales del lugar, para que la participación de todo el mundo haga posible obtener todo lo necesario para vivir dignamente. Debe tener vida propia y nadie debe ser insustituible, para que pueda ir viviendo a lo largo de los años.

FUNCIONAMIENTO



Al ser un ecosistema donde se puede entrar y salir libremente, se convierte en un espacio comunitario de aprendizaje para intercambiar lo que cada uno quiere y puede ofrecer. Todo el mundo tiene cosas que ofrecer y necesidades que cubrir.

En la economía oficial, al ser el euro una moneda especulativa, es escasa y está sometida a crisis permanentes. Esta segunda economía, al facilitar la obtención de Turutas trabajando en proyectos sociales, hace que la moneda no sea escasa sino suficiente.

La turuta es un saldo virtual. Cada miembro tiene su cuenta online y también los proyectos. Son unidades de valor que se utilizan para intercambiar. El valor de estas unidades corresponde a la dedicación voluntaria a proyectos sociales. Una hora de dedicación plena equivale a 10 Turutas. Se otorga la equivalencia de una Turuta a un euro, para poder interactuar como si se trataran de euros locales

A la hora de intercambiar utiliza la Tarjeta de Intercambios o directamente a la cuenta OnLine (desde la web o desde el móvil). También se pueden obtener Turutas a cambio de euros, pero no al revés. El saldo de las cuentas de los usuarios de la Turuta no puede estar nunca en negativo..

La gran ventaja de la turuta, es que es como un euro local: puede servir para intercambiar por todo lo que necesitamos (productos, servicios, conocimientos...). En la medida que se vaya entendiendo esto y cogiendo confianza en su funcionamiento, habrá cada vez más implicación y se podrá obtener cada vez más productos, servicios y conocimientos, que de otra manera, con los euros (escasos), difícilmente se podrían adquirir. Los euros se podrán reservar para adquirir productos que no se pueden producir localmente.

7.5. ALGUNOS CASOS PRÁCTICOS: VILANOVA I LA GELTRÚ

¿QUÉ SE PUEDE HACER PARA OBTENER TURUTAS?



- Ofrecer e intercambiar productos de segunda mano, productos artesanales, productos elaborados, servicios, conocimientos, etc
- Incorporarse a un proyecto de mejora social (aprobado por la asociación).
- Intercambiar euros por Turutas o con alguna otra moneda social con la que la asociación haya establecido previamente un convenio.

PROYECTOS QUE SE HAN REALIZADO GRACIAS A LA TURUTA



- El primer encuentro estatal de monedas sociales y complementarias (2012)
- El cultivo de tres huertos comunitarios
- La organización de las Jornadas de economía social y solidaria del 2014 en VNG
- La Oficina de Cambio Local, que todos los martes y jueves ofrece información y apoyo a los socios y no socios, formación, etc.
- El equipo de búsqueda de nuevas tierras (banco de tierras).
- Curso de agricultura regenerativa.
- Acogida de alumnos universitarios en estancia de prácticas profesional.

VALORACIÓN CUALITATIVA



Los intangibles son difíciles de contabilizar pero constatamos la satisfacción que puede producir sentirse integrante de esta comunidad local de auto-apoyo, de construcción de red comunitaria.

Los intercambios, en un entorno colaborativo donde se crean lazos de amistad, a menudo se hacen espontáneamente, y no se contabilizan..

Los cambios de actitud ante el propio consumo que, sin duda, pueden afectar positivamente la propia salud (comer alimentos más saludables a la vez que se reduce la huella ecológica).

7.5. ALGUNOS CASOS PRÁCTICOS: VILANOVA I LA GELTRÚ

VINCULACIÓN CON EL AYUNTAMIENTO

El pleno municipal de Vilanova i La Geltrú del 7 de julio de 2014 aprobó, por unanimidad, la "Turuta" como moneda social de la ciudad, a la vez que el departamento de Medio Ambiente se hacía socio del proyecto. Las ordenanzas fiscales de 2016 ya incorporan la Turuta para poder pagar parte de algunas tasas de actividades relacionadas con el medio ambiente.

ALGUNOS DATOS



- El número de socios/as ha ido creciendo progresivamente hasta llegar a 338 (finales de 2015).
- El número de oferentes profesionales llegó a 45. El dato triste es que algunos han cerrado puertas en los dos últimos años; negocios todos ellos muy castigados por la crisis y la globalización. Quedan 34 en activo.
- Se han realizado transacciones durante estos cinco años por un valor total intercambiado de 116.165 Turutas.
- Se han realizado intercambios con oferentes profesionales por valor de 30.126 Turutas, si bien es una cantidad muy pequeña teniendo en cuenta que son cinco años, tenemos que tener presente que, por estos oferentes, cada venta con Turuta representa una entrada mayor con euros, pues el valor de venta de sus productos o servicios es normalmente un porcentaje del total. Estos porcentajes oscilan entre un 10 y 25%. Se fidelizan nuevos clientes.
- También es interesante ver que los intercambios entre socios-ciudadanos (que no son oferentes profesionales) han sido por un valor de 10.016 Turutas. Estas Turutas han sido realizadas en intercambios que seguro no se habrían producido con euros.



PRINCIPALES DIFICULTADES



- Procurar que todas las tareas y roles sean asumidos al menos por dos personas.
- Se intenta que todo quede bien escrito. Se escribe la historia colectiva mediante los acuerdos de las asambleas, reuniones y también mediante la anotación de los intercambios, que pueden ser consultados por el resto de socios.
- Una de las principales dificultades son los "personalismos". Cada uno llega con su "mochila" cargada con su experiencia, su concepción de las relaciones sociales y personales, sus conceptos sobre sí mismo y lo que le rodea, su saber... y eso son riquezas pero también son procesos de adaptación que no se resuelven de un día para otro.
- Una gran dificultad es el poder explicar el proyecto a los responsables de los establecimientos oferentes profesionales. Van escasos de tiempo y muy saturados de vendedores "de humo".

PARA SABER MÁS



Sobre monedas sociales y complementarias

International Journal on Community and Complementary Currencies

<https://ijccr.net/>

People Powered Money. New Economics Foundation (2015)

Autor: Nigel Dodd (London School of Economics)

<http://www.neweconomics.org/publications/entry/people-powered-money>

El dinero de la gente. Monedas locales y soberanía económica.

Editorial Icaria, Barcelona (2014)

Autores: Bernard Lietaer, John Rogers y Margrit Kennedy

<http://www.icariaeditorial.com/libros.php?id=1518>

Moneda social y mercados solidarios II. La moneda social como lazo social. Fundación CICCUS. Buenos Aires (2012).

Varios autores – Coordinado por Ricardo Orzi

Sobre el proceso de creación monetaria en el sistema financiero actual

Money creation in the Modern Economy- Bank of England Q1 bulletin (2014)

Autores: Michael McLeay, Amar Radia y Ryland Thomas (2014)

<http://www.bankofengland.co.uk/publications/Documents/quarterlybulletin/2014/qb14q102.pdf>

“Can Banks individually create money out of nothing? The theories and the empirical evidence”. International Review of Financial Analysis - Volumen 36, diciembre de 2014, pp. 1-19.

Autor: Werner, Richard (2014)

<http://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S1057521914001070>

Debate en el Parlamento Británico: Money creation and Society, 20-11-2014

Resumido y referenciado en: <http://soberaniafinanciera.org/?p=360>

PARA SABER MÁS



Sobre enfoques monetarios alternativos y nuevas propuestas de sistemas monetarios

El Orden económico natural (1936)

Autor: Gesell, Silvio

http://www.silvio-gesell.de/html/oen_4_5.html

Nada está perdido. Un sistema monetario y financiero alternativo y sano. Editorial Icaria (2011)

Autora: Susana Martín Belmonte

<http://www.icariaeditorial.com/libros.php?id=1261>

The Chicago Plan Revisited (2012)

Autores: Jaromil Benes, and Michael Kumhof, (FMI)

<https://www.imf.org/external/pubs/cat/longres.aspx?sk=26178.0>

http://www.bankofengland.co.uk/research/Documents/ccbs/Workshop2013/presentation_kumhof.pdf

The End of Banking (2014)

<http://www.endofbanking.org/>

Movimiento dinero positivo

<https://dineropositivo.es/>

Movimiento dinero soberano

<http://www.sovereignmoney.eu/>

American Monetary Institute

<http://www.monetary.org/>

ENLACES



1. Este hecho está acreditado en numerosos documentos que lamentablemente no son demasiado conocidos. Estos son algunos de ellos: el artículo del banco de Inglaterra, "La creación monetaria en la economía moderna" publicado en el boletín del Banco de Inglaterra en abril de 2014:
<http://www.bankofengland.co.uk/publications/Documents/quarterlybulletin/2014/qb14q101.pdf>
 Los expertos en bancos centrales s Dirk Bezemer i Michael Kumhof:
<https://www.youtube.com/watch?v=nf5Y5pPv22w>
 Para más información, el debate en el Parlamento británico: Money and Society, de noviembre de 2014, resumido y referenciado en:
<http://soberaniafinanciera.org/?p=360>
2. Carta a Pedro Solbes de los inspectores del Banco de España: "Las responsabilidades del Banco de España", 27-03-2011
<http://www.attacmadrid.org/?p=4148>
3. En francés, las monedas sociales y complementarias se denominan monnaies sociales et complémentaires. Sin embargo, en inglés suele usarse el término community and complementary currencies. El término moneda social fue acuñado en 1999 por Heloisa Primavera en: Primavera, H. 1999. La moneda social de la Red Global de Trueque en Argentina: ¿barajar y dar de nuevo en el juego social? Actas del Seminario Internacional sobre "Globalización de los Mercados Financieros y sus efectos en los países emergentes", Organizado por el Instituto Internacional Jacques Maritain, la CEPAL y el Gobierno de Chile, Santiago, 29 y 31 de marzo de 1999.
 La búsqueda del impacto en la sociedad como elemento clave de las monedas sociales y complementarias puede encontrarse también en Fare, M. 2012. Community and Complementary Currencies as Tools for Sustainable Development. Veblen Institute for economic reforms. Disponible en: http://veblen-institute.org/IMG/pdf/community_currencies_marie_fare.pdf
4. Martín d'Azpilicueta, comentario resolutorio de cambios (1557) Citado por Naredo, JM (2003) La economía en evolución (p. 41)
5. <https://www.imf.org/external/pubs/ft/wp/2012/wp12202.pdf>
6. Gesell, Silvio (1936) "El Orden económico natural" libro 4º - disponible en:
http://www.silvio-gesell.de/html/oen_4_5.html consultado el 20/04/2016
7. Cyclos en un software de dinero electrónico muy utilizado por monedas complementarias:
<http://www.cyclos.org/>
8. Freicoín es una moneda de código abierto basado en tecnología de cadena de bloque y está disponible en:
<http://freico.in/>
9. La experiencia de Wörgl está documentada, entre otros lugares, en: Lietaer, Bernard, Rogers, John y Kennedy, Margrit (2014) El dinero de la gente. Editorial Icaria, Barcelona, p. 69 <http://www.icariaeditorial.com/libros.php?id=1518> y (en inglés) en Reinventing Money - disponible en: <https://reinventingmoney.com/worgl/> consultado el 30/04/2016.
10. Sol Violette es una experiencia de moneda social que ha sido documentada en El dinero de la gente (ver nota 5), p. 202
11. El Talente Tauschkreis Vorarlberg es una experiencia de moneda social que ha sido documentada en El dinero de la gente (ver nota 5), p. 169

ENLACES



12. De la Rosa, JL i Stodder, J. (2015) "On Velocity in Several Complementary Currencies" International Journal of Community Currency Research 19 (D) 114-127 www.ijccr.net, ISSN 1325-9547 <http://ijccr.net/2015/02/25/on-velocity-in-several-complementary-currencies/> (p. 126 - In relation to demurrage...).
13. Directiva europea sobre servicios de pago de 2007:
<http://eur-lex.europa.eu/LexUriServ/LexUriServ.do?uri=OJ:L:2007:319:0001:0036:ES:PDF>
14. Directiva europea sobre dinero electrónico de 2009:
<http://eur-lex.europa.eu/legal-content/ES/TXT/PDF/?uri=CELEX:32009L0110&from=EN>
15. Efectos distributivos de la flexibilización cuantitativa (2012) Banco de Inglaterra. Disponible en inglés:
<http://www.bankofengland.co.uk/publications/Documents/news/2012/nr073.pdf>
16. Dinero sin inflación y sin tasas de interés (1998) Margrit Kennedy, p. 18.
17. Citado por Kennedy (1998), p. 22
18. El público no bancario o sector tenedor de dinero está definido en el Manual para las estadísticas del Banco Central Europeo (disponible en: <https://www.ecb.europa.eu/pub/pdf/other/manualmfibalancesheetstatistics201204en.pdf>) como money-holding sector en varios lugares, por ejemplo en la página 109, donde se describen los agregados monetarios y sus contrapartidas.
- 19.(2) Martín Belmonte, S. y Grier i Roig, J. (2016) "Funcionamiento del sistema monetario convencional" (2016) Instituto de la Moneda Social disponible en <http://www.monedasocial.org/funcionamiento-del-sistema-monetario-convencional/>
20. De la Rosa, JL i Stodder, J. (2015) "On Velocity in Several Complementary Currencies" International Journal of Community Currency Research 19 (D) 114-127 www.ijccr.net, ISSN 1325-9547 <http://ijccr.net/2015/02/25/on-velocity-in-several-complementary-currencies/>
21. https://translate.google.com/translate?hl=es&prev=_t&sl=es&tl=ca&u=https://es.wikipedia.org/wiki/Propensi%C3%B3n_marginal_al_consumo
22. https://ca.wikipedia.org/wiki/John_Maynard_Keynes
23. Dicho popularmente atribuido a Albert Einstein, pero que en realidad pertenece al sociólogo Edward Bruce Cameron.
24. https://www.gramenet.cat/fileadmin/Files/Ajuntament/comercio/estudis/Retribucions_personal_2013_El_Multiplicador_Local_3_en_el_marc_del_projecte_Digipay4Growth.pdf
25. <http://www.gramenet.cat/temes/amb-les-persones/comerc-i-mercats/comerc/innovem/>

ENLACES



26. <http://neweconomics.org/2002/12/the-money-trail/>
27. <http://neweconomics.org/>
28. <http://www.eumed.net/cursecon/economistas/Daly.htm>
29. <http://positivemoney.org/modernising-money/>
30. <http://www.youtube.com/watch?v=h6dJbFHjHyM>
31. <http://www.margritkennedy.de/>
32. http://neweconomics.org/search/?lost=true&_sf_s=++issues+++community+currencies
33. http://www.consumer.es/web/es/medio_ambiente/energia_y_ciencia/2013/03/18/216195.php
34. <http://www.decrecimiento.info/>
35. <http://www20.iadb.org/intal/catalogo/PE/2011/09473.pdf>
36. <http://www.reddetransicion.org/>
37. <http://www.eumed.net/tesis-doctorales/2013/jab/concepto-bioregion.html>
38. <http://filosofiadelbuenvivir.com/buen-vivir/definiciones/>
39. https://es.wikipedia.org/wiki/Marketing_verde
40. https://www.ellenmacarthurfoundation.org/assets/downloads/languages/EMF_Spanish_exec_pages-Revise.pdf
41. <https://publications.europa.eu/en/publication-detail/-/publication/c8cfd1ae-6285-40ba-879f-f2e78e4c2b6e>
42. <http://www.tdx.cat/bitstream/handle/10803/285179/kd1de1.pdf?sequence=1>
43. <https://reonomyblog.files.wordpress.com/2013/11/td-economic-blueprint-food-detail-section-final-version1.pdf>
44. <https://reonomyblog.files.wordpress.com/2013/11/td-economic-blueprint-retrofit-detail-section-final-version.pdf>
45. <https://reonomyblog.files.wordpress.com/2013/11/td-economic-blueprint-renewable-energy-detail-section-final-version.pdf>
46. http://www.livinginminca.org/wp-content/uploads/2015/03/Complementary_Currencies.pdf

ENLACES



47. <http://www.actionbioscience.org/esp/nuevas-fronteras/eldredge2.html>
48. http://www.pactodelosalcaldes.eu/index_es.html
49. <https://www.boe.es/boe/dias/2013/12/30/pdfs/BOE-A-2013-13756.pdf>
50. Blanc i Fare (2010), Les monnaies sociales en tant que dispositifs innovants: une evaluation. <https://hal.archives-ouvertes.fr/file/index/docid/518349/filename/BlancFareRIUESSLux.pdf>, 6 de noviembre de 2014.
51. Rivero, M. (2014), Monedas sociales, tejiendo comunidad. <http://eltopo.org/monedas-sociales-tejiendo-comunidad>, 24 de octubre de 2014
52. Gisbert, Julio (2012), Pequeño taller de monedas sociales, 27 de octubre de 2012
53. <http://www.zoquito.org/>
54. <https://monedasocialpuma.wordpress.com/>
55. <https://olivasureste.wordpress.com/>
56. <https://monedasocialpuma.wordpress.com/tag/chabir/>
57. <http://imaginationforpeople.org/es/project/eco-alt-congost/>
58. <http://bloc.turuta.cat/>
59. <http://oselregiondemurcia.blogspot.com.es/>
60. Ceballos, J. (2013), Las monedas sociales: del intercambio racional al intercambio razonable. Hacia la reconstrucción de la reciprocidad y la deuda. T. Trabajo de fin de Máster en Antropología. Facultad de Geografía e Historia. Universidad de Sevilla.
61. Ceballos, J. (2013), Las monedas sociales: del intercambio racional al intercambio razonable. Hacia la reconstrucción de la reciprocidad y la deuda. . Trabajo de fin de Máster en Antropología. Facultad de Geografía e Historia. Universidad de Sevilla.
62. Rivero, M. (2014), Monedas sociales, tejiendo comunidad. <http://eltopo.org/monedas-sociales-tejiendo-comunidad>, 24 de octubre de 2014.
63. www.bancdeltemps.org
<http://blocs.xtec.cat/bancdeltempescolar/>
www.adbd.org
<http://www.bdtonline.org/>

ENLACES



64. <http://www.ourworld.org>
65. Ejemplo: todos los participantes empiezan con el saldo a cero y, a partir de aquí, si Alicia paga a Mónica 100 unidades monetarias, Alicia tendrá un saldo de -100 y Mónica acabará con un saldo de +100. La suma de todos los saldos de los participantes es siempre cero.
66. https://translate.google.com/translate?hl=es&prev=_t&sl=es&tl=ca&u=http://www.plangeneralcontable.com/%3Ftit%3D430-clientes%26name%3DGeTia%26contentId%3Dpgc_430%26lastCtg%3Dctg_47
67. https://translate.google.com/translate?hl=es&prev=_t&sl=es&tl=ca&u=http://www.plangeneralcontable.com/%3Ftit%3D700705-ventas-de-%26name%3DGeTia%26contentId%3Dpgc_700%26lastCtg%3Dctg_47
68. https://translate.google.com/translate?hl=es&prev=_t&sl=es&tl=ca&u=http://www.plangeneralcontable.com/%3Ftit%3D477-hacienda-publica-iva-repercutido%26name%3DGeTia%26contentId%3Dpgc_477%26lastCtg%3Dctg_47
69. Max-Neef, M. y Smith, P.B. (2014), *La economía desenmascarada. Del poder y la codicia a la compasión y el bien común*. Icaria Editorial. Barcelona.
70. El esquema sugerido por la NEF des de su proyecto "Community Currencies in Action", y que aparece reflejado en su libro *People Powered Money*. <http://www.neweconomics.org/publications/entry/people-powered-money>
71. Icaria editorial: <http://www.icariaeditorial.com/libros.php?id=1518>, p. 109.
72. [N de la T.] El sistema ORDEN (ORDER, opor sus siglas en inglés: Ownership, Research, Design, Engage, Review) ha sido desarrollado por John Rogers para propósitos de consulta y formación. Sus fases denotan la importancia de seguir el orden correcto a lo largo del proceso: www.valueforpeople.co.uk
73. Icaria editorial: <http://www.icariaeditorial.com/libros.php?id=1518>, p. 109.
74. Lietaer, Bernard, Rogers, John y Kennedy, Margrit (2014), *El dinero de la gente*. Editorial Icaria, Barcelona, p. 45
<http://www.icariaeditorial.com/libros.php?id=1518>
75. Satoshi Nakamoto (2009), Bitcoin, open source implementation of a P2P currency. Publicado en la P2P Foundation <http://p2pfoundation.ning.com/forum/topics/bitcoin-open-source>
76. Antonopoulos, Andreas (2010), *Mastering Bitcoin*, O'Reilly Media Inc.
77. Jansen, M. (2013) 'Bitcoin: The Political' Virtual 'of an Intangible Material Currency' *International Journal of Community Currency Research* 17 (A) 8-18 ISSN 1325-9547
<https://ijccr.net/2013/04/19/bitcoin/>
78. Para más información sobre el bitcoin, consultar la página web de la fundación bitcoin: <https://bitcoin.org/es/>, o en Cointelegraph <http://cointelegraph.es/>

ENLACES



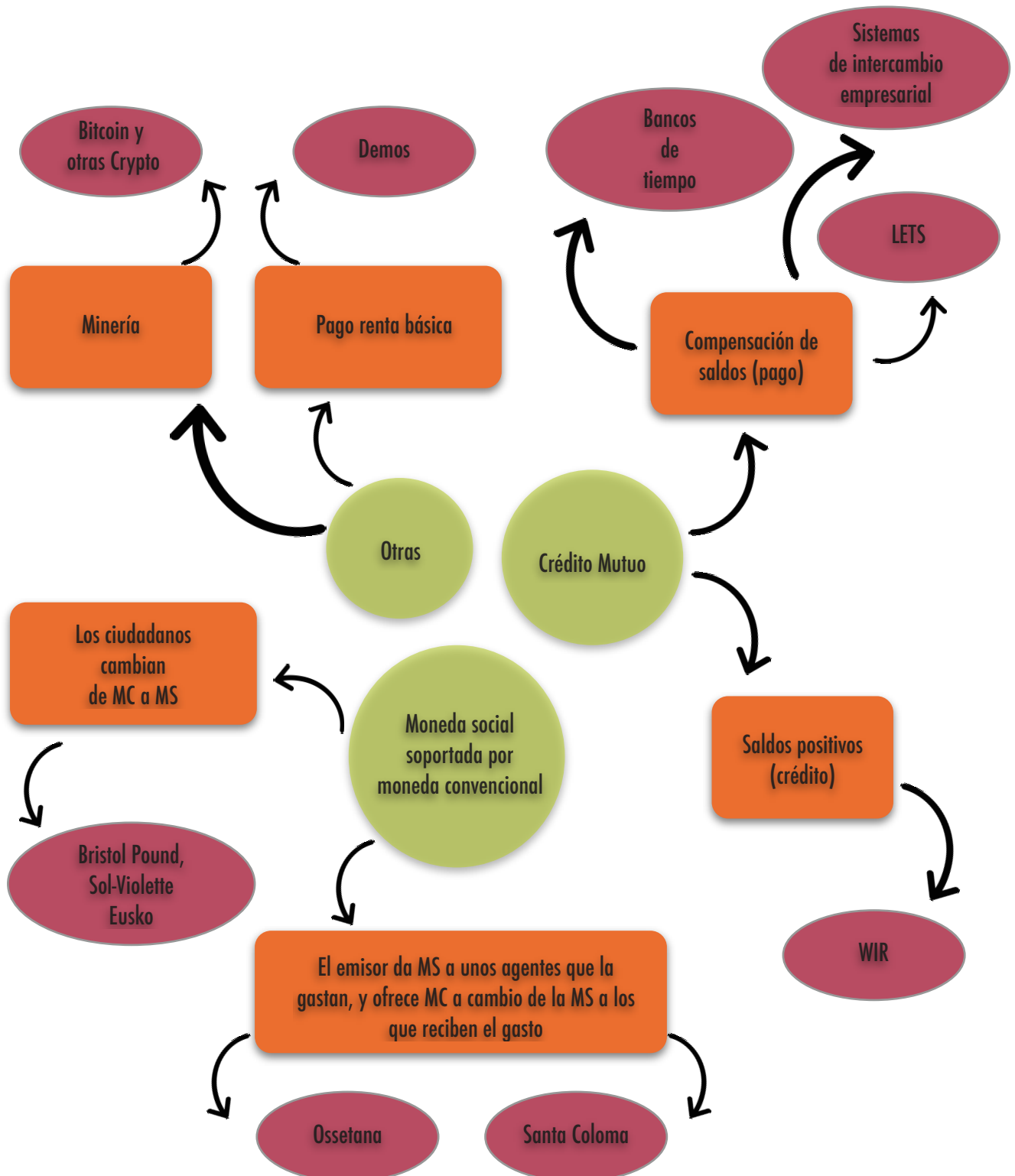
79. Bitcoin Analysis (2015), Cryptocoinsnews
<https://www.cryptocoinsnews.com/bitcoin-network-growth-metrics-next-mega-price-rally/>
80. El movimiento que quiere construir comunidades más resilientes empezó su marcha desde Totnes, en 2006, pueblo natal del permacultor Rob Hopkins.
81. 2016, <http://bristolpound.org/>
 2016, <http://www.digipay4growth.eu/digipay4growth-bristol>
 Fare, M. (2012), Community and Complementary Currencies as Tools for Sustainable Development. Veblen Institute for economic reforms. Disponible en: http://veblen-institute.org/IMG/pdf/community_currencies_marie_fare.pdf
82. Una community interest company, literalmente una compañía de interés comunitario, es un marco jurídico diseñado por empresas privadas con intereses social así como económicos y sin ánimo de lucro. Esta compañía estructurada ha sido introducida por el Reino Unido en 2005 bajo el acta de Compañías 2004 (Auditoría, Inversión y Empresas Comunitarias). Más información:
http://www.legislation.gov.uk/ukpga/2004/27/pdfs/ukpga_20040027_en.pdf
83. https://drive.google.com/drive/folders/OB_maML3o7QXJOEY2SjhWc0JFWWc
84. <https://monedademos.es/index.php?r=site/index>
85. López Morales, Genoveva (2016), Demos: Renta básica y soberanía monetaria en una moneda social. Accesible a través de:
<http://elsalmoncontracorriente.es/?DEMOS-Renta-basica-y-soberania>
86. El helicóptero monetario es una metáfora de Milton Friedman, el conocido monetarista de la escuela de Chicago, que recientemente se ha usado para nombrar la propuesta de inyectar dinero directamente a la ciudadanía, como expone este artículo:
<http://www.centrodeinnovacionbbva.com/sites/default/files/bbva-innovation-edge-monedas-virtuales.pdf>
87. Se puede acceder a la compra del libro The End of Banking, así como a artículos y otros materiales, en su web:
<http://www.endofbanking.org/>
88. www.eurocat.cat
89. Capital confianza fue presentado en la conferencia internacional de monedas complementarias en Salvador de Bahía en octubre de 2015: Notas para una propuesta de dinero-crédito descentralizado y basado en la reputación.
90. <http://dcentproject.eu>
91. <https://github.com/segovro/Community-Currency>
92. <http://www.institutobancopalmas.org/>

ENLACES



93. Saiag, Hadrien, "¿Monedas para el cambio social? Algunas reflexiones sobre el trueque argentino" (2011) Recopilado en: Orzi, Ricardo (2012), Moneda social y mercados solidarios II - La moneda social como lazo social - Fundación CICCUS. Buenos Aires, p. 205.
94. Lietaer, Bernard, Rogers, John y Kennedy, Margrit (2014), El dinero de la gente. Icaria editorial, Barcelona, p. 37
<http://www.icariaeditorial.com/libros.php?id=1518>
95. CES, Community Exchange System: <https://www.community-exchange.org>
96. IntegralCES: <https://www.integralces.net>
97. Protocolo de intercambio recíproco: <http://www.monedasocial.cat/protocol>
98. Clearing Central: <http://www.clearingcentral.net>
99. Espacio de coordinación de monedas sociales en Catalunya: <http://www.monedasocial.cat>
100. <http://www.amb.cat/web/area-metropolitana/municipis-metropolitans/detall/-/municipi/santa-coloma-de-gramenet/274389/11692>
101. http://www.gramenet.cat/fileadmin/Files/Ajuntament/comercio/estudis/Retribucions_i_subvencions._El_Multiplicador_Local_3_en_el_marc_del_projecte_Digipay4Growht.pdf
102. <http://www.gramenet.cat/temes/amb-les-persones/comerc-i-mercats/comerc/innovem/>
103. http://www.gramenet.cat/fileadmin/Files/Ajuntament/comercio/estudis/Que_es_el_projecte_de_Moneda_local.pdf
104. Intercambiable a euros a partir de una fecha de vencimiento.

PRINCIPALES MODELOS DE MONEDA SOCIAL



**NOV
ACT**

ims
instituto de la moneda social



**Ajuntament
de Barcelona**