

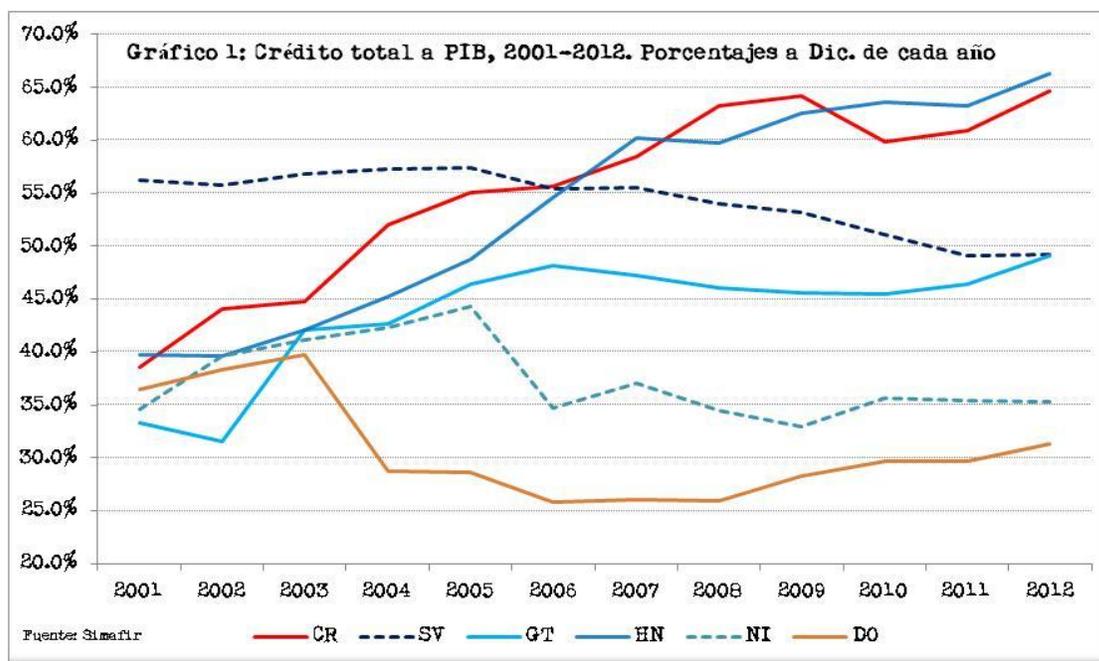


## “Dinero Social”: UDIS en Centroamérica

Enrique García Dubón<sup>1</sup>

### Introducción

A partir de 2006, el entorno financiero y bancario de la región experimenta una transformación significativa, en gran medida asociada al menos a tres dinámicas: la consolidación bancaria, donde destaca la adquisición de la banca regional por parte de la banca internacional; el impulso a la modernización institucional del sistema financiero, con reformas a marcos legales y normativos y desarrollo de sistemas de pagos basados en liquidación bruta en tiempo real, entre otros; y la crisis financiera global. Algunos indicadores de profundización financiera indican de manera amplia los cambios en el entorno financiero regional. Por ejemplo, la relación entre crédito total y PIB, comienza a reflejar cambios importantes de tendencia y dinámica ya desde 2003; a nivel regional, la convergencia observada en el indicador cambia notablemente en 2004 y comienzan a percibirse tendencias disímiles, como los casos de El Salvador, Dominicana y Nicaragua. (Gráfico 1)



<sup>1/</sup> Economista de la Secretaría Ejecutiva del Consejo Monetario Centroamericano (SECMCA). Las opiniones son exclusivas de su autor y no reflejan la opinión de la SECMCA ni la de sus autoridades.



En ese entorno es cuando en la región comienzan a surgir las llamadas monedas locales o comunitarias, o bien *dinero social*<sup>2</sup>. Este concepto se refiere a medios de pagos con un poder liberatorio confinado a zonas geográficas limitadas, o a participantes que, amparados en derecho privado, deciden libremente aceptar como medio de pago la moneda comunitaria acordada.

En la región destacan las llamadas **Unidades de Intercambio Solidario (UDIS)**, usadas desde 2003 en Honduras y que han sido replicadas en Costa Rica y El Salvador; las cuales han sido impulsadas por la fundación STRO de Holanda (<http://www.socialtrade.org/> y <http://www.socialtrade.org/>). El concepto no es nuevo<sup>3</sup>, pero al igual que las innovaciones que permite el dinero electrónico, el dinero social es un mecanismo idóneo para facilitar una mayor penetración financiera en la región y mejorar el acceso de la población a productos financieros medulares, como el crédito, ya ilustrado en el Gráfico 1.

## Casos de Dinero Social en la Región

Se han identificado dos casos relevantes en Centroamérica: el más antiguo, referido a las UDIS, iniciado en 2003 en Honduras y sobre el cual se configuraron las experiencias en el resto de la región; y otro más reciente conocido como *Trans o pTa*, que funciona desde 2008 como dinero electrónico, pero con características propias del dinero social.

### a. UDIS

Los UDIS comenzaron a ser utilizados en Honduras en 2003, por parte de la llamada Red Comal. Esta red los considera como *vales comunitarios* y cuya emisión les permite uso propio para los afiliados en compras o pagos locales; el formato que adoptan es muy similar a los tradicionales billetes de banco. Estos cuentan con medidas propias de seguridad, como por ejemplo: reflectores ultrarrojo, marca de agua y un código de emisión. El formato es similar en todos los UDIS, pero cada caso es libre de escoger imágenes propias alusivas a su entorno. (Gráfico 2)

La fundación STRO indica que la emisión primaria de UDIS se basa en dos modalidades: respaldo por producción o generación directa de servicios; y respaldo por préstamos para entidades con predominancia de giro financiero. En ambos casos, se tiene un capital inicial que es aportado ya sea por una donación, o bien por un préstamo concesionario. La entidad beneficiaria debe acogerse a un conjunto de principios predominantemente solidarios y amigables con el medio

<sup>2</sup> Se conocen diferentes denominaciones para este concepto: dinero alternativo, moneda alternativa, moneda paralela, dinero social. Esta nota se refiere a ese concepto como dinero social.

<sup>3</sup> El dinero social encuentra referentes en Austria, luego de la Gran Depresión de 1932 y actualmente su uso está muy extendido en España y América del Sur. Los conocidos “vales” de fincas muy populares en la Centroamérica, no caen dentro de la categoría de dinero social, por el carácter compulsivo que tuvieron.



ambiente; y los distribuye entre sus miembros bajo la misma modalidad de *deuda*. La figura financiera es la de una moneda respaldada por préstamo.



Gráfico 2: Imagen de UDI usadas en Red Sucuitoto, El Salvador y CoopeVictoria, Costa Rica.

Fuente: Erick Brenes, [http://www.agriculturesnetwork.org/magazines/latin-america/servicios-financieros-agricultura-campesina/monedas-complementarias-para-economias-locales/at\\_download/article\\_pdf](http://www.agriculturesnetwork.org/magazines/latin-america/servicios-financieros-agricultura-campesina/monedas-complementarias-para-economias-locales/at_download/article_pdf); y Chinchilla/Miranda/Zelada: <http://ri.ues.edu.sv/355/1/10136691.pdf>

Los UDIS son un medio de cambio solamente aceptados dentro de la comunidad o entidad que acepta su uso; fuera de ese círculo no posee ningún poder liberatorio. El respaldo legal de la emisión suele ampararse en las leyes de fomento cooperativo y de pequeñas y medianas empresas, a efecto de no contravenir las leyes de la banca central que restringen la emisión de especies monetarias.



Cuadro 1: Características de UDIS en Centroamérica

Experiencias	Inicio	Características Moneda
<b>Costa Rica</b>		
CoopeVictoria	2007	Emplea UDIS con denominaciones de 1000, 2000, 5000 y 10,000. Un UDIS equivale a un Colón costarricense. Se emplea para pago de salarios y compras locales. Ha realizado hasta 2008 pagos hasta de 177,000 UDIS a proveedores locales de insumos para reciclaje.
CoopeSilencio	2007	Usa UDIS para pagar salarios, compras en tienda local, restaurante.
CoopeBrisas	2008	Usa UDIS para pago de salarios, y compras en supermercado y almacén de productos agrícolas.
<b>El Salvador</b>		
Red Xuchit Tutut (Cooperativa ACORG)	2007	UDIS con denominaciones de 1, 2, 5 y 10, equivalente al dólar de Estados Unidos de América. Los emplean para pago de salarios y servicios y compras en entidades afiliadas. Los créditos a asociados suman en 2008 los US\$50,231; en 2009 y 2010 el monto de créditos fue de 42,250 en cada año.
Centro Bartolomé de las Casas	nd	Opera con vales aceptados por la comunidad
<b>Honduras</b>		
Red Comal	2003	Usa UDIS para pago de salarios, y compras locales, préstamos de capital de trabajo y pago servicios.
Gota Verde	2009	Emplea vales denominados Peces. Vinculados a la producción y uso de biocombustibles amigables con el ambiente.

Fuente: Anuario STRO [http://www.cbf.nl/Uploaded\\_files/Jaarverslagen/jaarverslag2008STRO1264436483.pdf](http://www.cbf.nl/Uploaded_files/Jaarverslagen/jaarverslag2008STRO1264436483.pdf) ; Erick Brenes, Monedas Complementarias: [http://www.agriculturesnetwork.org/magazines/latin-america/servicios-financieros-agricultura-campesina/monedas-complementarias-para-economias-locales/at\\_download/article\\_pdf](http://www.agriculturesnetwork.org/magazines/latin-america/servicios-financieros-agricultura-campesina/monedas-complementarias-para-economias-locales/at_download/article_pdf)



La comunidad que acepta su uso la constituyen como una unidad de cuenta, por lo que las expresiones físicas de los UDIS suelen presentar diversas denominaciones. Estas reflejan la estructura de denominaciones del país donde se emplea. El formato que poseen es fácilmente identificable y reconocible, lo que permite su fácil aceptación y transferencia dentro de la comunidad. Asimismo, cuenta con un mínimo de medidas de seguridad, que hacen difícil su falsificación y alteración.

Al igual que el dinero, también es una reserva de valor, puesto que su oferta está limitada por la cantidad de transacciones y no puede ser creada libremente a mejor criterio de un emisor. Aunque su génesis es una deuda, esta no puede crecer si no está respaldada por producción y transacciones. Eso garantiza un valor estable con el tiempo y no tanto la correspondencia que pueda tener con la moneda del país en el que circula.

Los UDIS se convierten en propiedad de la comunidad que los emite y no dependen de una entidad monetaria específica que deba emitirlos; la entidad responsable de su distribución suele ser una cooperativa, la cual mantiene los registros abiertos y facilita la transparencia del mecanismo.

Adicionalmente, los UDIS no son redimibles en otra moneda y tampoco existen acuerdos de intercambio entre distintos beneficiarios de este sistema; es decir, un UDI de Costa Rica no se puede emplear en una comunidad distinta, ya sea en Costa Rica u otro lugar en Centroamérica.

## b. TRANS

Los TRANS presentan las mismas características de los UDIS, salvo que su formato es enteramente electrónico y con una cobertura más amplia. Actualmente se conoce solamente una experiencia regional, localizada en El Salvador.

La empresa PuntoTransacciones (<http://www.puntotransacciones.com>) fue creada en 2008 y sus operaciones se basan en una plataforma tecnológica y de comunicaciones creada por STRO (plataforma Cyclos) que facilita operaciones desde terminales de computador, hasta SMS. Permite pagos de bienes y servicios, créditos para capital de trabajo y personales, depósitos a plazo y cuentas de ahorro.

Las unidades TRANS se identifican con el logo T\$, no son convertibles y funcionan enteramente en una plataforma digital.



## Conclusiones

El modelo de dinero social introducido en la región es muy limitado y restringido a las comunidades o asociados que lo aceptan. Los montos y operaciones declarados por los operadores son los propios de las pequeñas y medianas empresas, por lo que no generan un riesgo sistémico relevante; por el contrario, estos mecanismos por su modelo de emisión y transparencia pueden ser atractivos frente a monedas que experimentan los efectos de la inflación y la volatilidad en sus cotizaciones frente a otras monedas.