



Nuevos caminos para un crecimiento económico sustentable e inclusivo mediante activos digitales

WHITE PAPER
NOVIEMBRE DEL 2022



Índice

- 2** Introducción
- 4** El creciente interés de los latinoamericanos en activos digitales ofrece muchas oportunidades
- 8** ¿Qué son los activos digitales?
- 13** Mastercard está colaborando con los sectores público y privado para hacer realidad la visión de los activos digitales
- 15** Mastercard es líder en el mercado de activos digitales

Creando nuevos caminos para un crecimiento económico sustentable e inclusivo

El mundo ha estado transitando el camino hacia los pagos digitales por muchos años, a medida que los consumidores, las empresas y los gobiernos buscaban más velocidad, seguridad y conveniencia en el ecosistema de pagos. En respuesta a estas necesidades, varias innovaciones aportaron nuevas funcionalidades a las transacciones comerciales, pagos internacionales, transferencias de persona a persona y casos de uso.

El deseo de comprar, poseer y vender recursos más fácilmente ha suscitado la tecnología de blockchain, que es un registro o base de datos electrónico que registra la propiedad de activos digitales. A medida que las economías evolucionan, las personas están optando cada vez más por activos digitales (criptomonedas, monedas estables respaldadas por activos y tokens no fungibles, por ejemplo), como forma de poseer o transferir valor. Las tendencias que impulsan la adopción de activos digitales incluyen banca abierta, redes sociales, contenido digital, juegos y apuestas en línea, inclusión financiera, pagos en tiempo real y esfuerzos para optimizar la cadena de suministros y las finanzas comerciales. La pandemia de COVID-19 aceleró este movimiento: impulsando el desarrollo y la adopción masiva de activos digitales para estar a la altura de las demandas de un mundo digital.

El interés en activos digitales está creciendo porque ofrecen a consumidores, comerciantes, empresas y gobiernos nuevas formas de almacenar, usar y mover valor. Si bien cumplir con los objetivos de activos digitales sigue siendo más promesa que realidad, una amplia adopción de activos digitales probablemente aportará los beneficios ambiciosos que pretenden ofrecer:

- **Mayor eficiencia y menores costos para transferencias internacionales**, como remesas, que las soluciones actuales
- Los activos digitales **tienen la capacidad técnica de ser transferidos al instante**
- **Mayor inclusión financiera** para personas no bancarizadas y sub-bancarizadas
- **Pagos gubernamentales más eficaces** a medida que las monedas digitales del banco central continúan digitalizando la economía y ofrecen formas más eficaces de transferir dinero y permitir funciones como trazabilidad y programabilidad

USD 393 B

La capitalización de Bitcoin en la bolsa cripto ha crecido de USD 9.4 B en 2013 a USD 393 B en octubre de 2022¹

USD 149 B

En octubre de 2022, la capitalización de mercado de todas las monedas estables fue de USD 149.2 B²

90%

de los bancos centrales están evaluando de manera activa las ventajas de una moneda digital del banco central para sus economías³

Estos y otros beneficios de activos digitales han impulsado la actividad en países de América Latina y el Caribe (LAC). En una región en la que la fluctuación de la moneda es la norma, muchos esperan y aceptan los altibajos amplios de las criptomonedas.

Confirmando esto, las transacciones en criptomonedas en LAC sumaron un total de USD 353.8 B en los últimos 12 meses que finalizaron en junio de 2021, alrededor del 9% de todas las transacciones en criptomoneda a nivel mundial.⁴ Solo en Brasil, los consumidores negociaron USD 11.4 B en monedas estables durante los primeros nueve meses del 2021, es decir, casi el triple del total negociado en 2020.

Otros movimientos en LAC: El Salvador se convirtió en el primer país en aceptar bitcoin como moneda de curso legal en 2021. Bahamas se convirtió en el primer país en implementar una moneda digital de banco central (CBDC) a nivel nacional en 2020. Desde entonces, más de 25 países implementaron CBDC o pilotos a gran escala*

(incluidos ocho en el Caribe Oriental); Brasil, México y Perú anunciaron planes de desarrollar una CBDC y Chile está evaluando la necesidad de emitir una CBDC. Grupo Elektra, uno de los más grandes minoristas de México, anunció que aceptará pagos en bitcoin.

Estas nuevas representaciones tecnológicas de valor podrían redefinir las cadenas de valor, optimizar procesos ineficaces y respaldar los esfuerzos para ampliar la inclusión financiera. De la misma forma en que el Internet revolucionó nuestro acceso a la información, nuestras interacciones con las personas y nuestra capacidad de gestionar nuestras vidas con herramientas innovadoras, los activos digitales pueden tener un amplio impacto en las economías del mundo y en sus poblaciones.

Las partes interesadas del sector financiero (gobiernos, bancos centrales, instituciones financieras, comerciantes/adquirientes y empresas criptonativas, como bolsas de criptomonedas y proveedores de carteras) y Mastercard están

trabajando para promover los beneficios de los activos digitales, los cuales no solo ofrecen más opciones, permitiendo que todos muevan valor digital de la manera que deseen, sino que también brinden las protecciones al consumidor que se esperan de divisas emitidas por el gobierno.

Aprovechando los puntos fuertes de nuestros negocios globales, de banca abierta y verificación de identidad a análisis y monitoreo de fraude y soluciones de liquidación, Mastercard vino trabajando junto con sus clientes y socios para ofrecer nuevos servicios y capacidades que permitan que las criptomonedas sean más accesibles y seguras, y que cumplan con las normas.

68%

de los bancos centrales del mundo probablemente emitirán una CBDC minorista durante los próximos seis años³

En Mastercard, estamos unificando nuestras capacidades estratégicas, tecnologías y equipos con el propósito de entregar aun más seguridad, transparencia y confianza a los activos digitales en todo un ecosistema multi-riel.

* Atlantic Council, www.atlanticcouncil.org/cbdctracker/

El creciente interés de los latinoamericanos en activos digitales ofrece muchas oportunidades

Si bien la mayoría de los latinoamericanos oyeron acerca de las criptomonedas, la mayoría admite no saber mucho al respecto. No obstante, el interés es significativo: Un 19% de los consumidores adquirió criptomonedas, un 8% son compradores frecuentes, un 11% adquirió criptomonedas al menos una vez (pero no a menudo) y un 22% está interesado pero aún no adquirió.

El aumento de la demanda de consumidores por servicios con criptomonedas en América Latina ha llevado a Fintechs y bancos digitales a comenzar a implementar servicios para permitir a sus clientes operar

con criptomonedas. Como ejemplo, en mayo de 2022, Nubank, la fintech brasileña, firmó un acuerdo con Paxos, una empresa regulada enfocada en infraestructura de blockchain, para permitir a sus clientes comprar, almacenar y vender activos cripto en la aplicación del banco en Brasil.

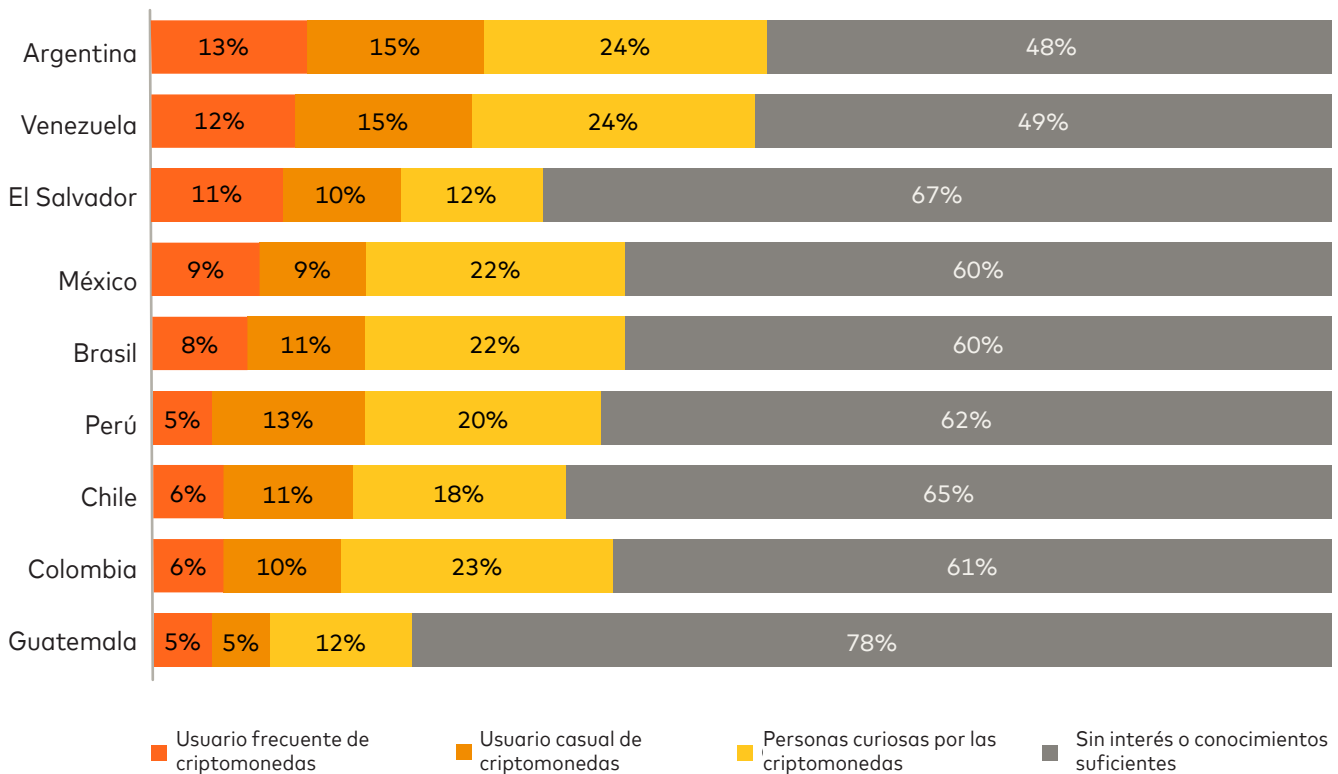
El atractivo de las criptomonedas es amplio, no solo a nivel geográfico. Si bien el interés por criptomonedas generalmente es más elevado en hombres, en algunos países latinoamericanos, las mujeres muestran un mayor interés.⁷

Entre aquellos que probablemente adquieran criptomonedas en el próximo año, más de la mitad son mujeres en México (56%), Brasil (55%) y Colombia (51%).⁷

19%

de los consumidores latinoamericanos adquirieron criptomonedas⁶

Penetración de las criptomonedas en América Latina



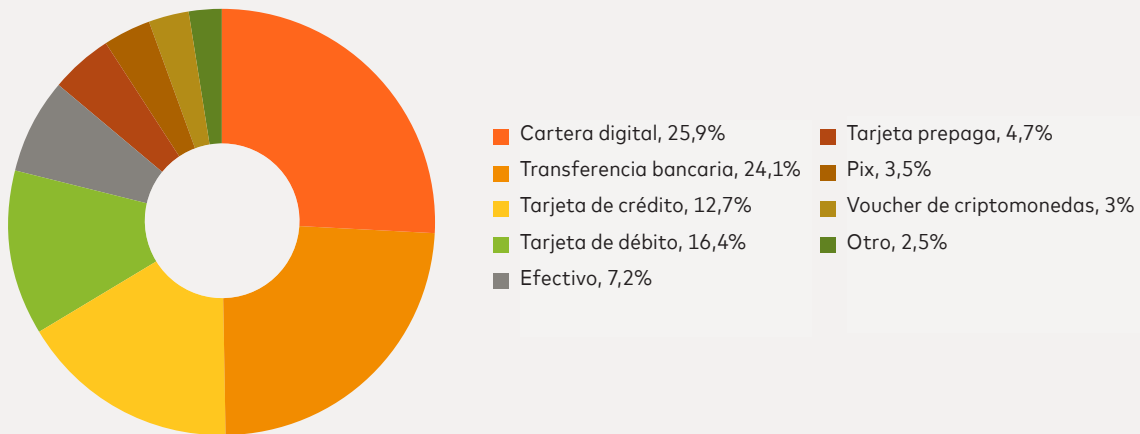
Fuente: Americas Market Intelligence, Cryptocurrency in Latin America, Feb 2022.

El interés de consumidores en América Latina y el Caribe por criptomonedas abarca una serie de usos y propuestas de valor, lo cual abre la puerta a muchas oportunidades para que bancos centrales, bancos comerciales, fintechs, comerciantes, actores digitales y otros aporten nuevas

soluciones y servicios al mercado. La gran mayoría de los latinoamericanos en todos los mercados ven las criptomonedas como opción de inversión: Más de 7 de 10 consumidores (73%) se sienten atraídos por su potencial para la inversión.⁶

¿De qué manera los consumidores adquieren criptomonedas? En la actualidad, aproximadamente 1/4 de las compras en criptomonedas se realiza con carteras digitales (como Mercado Pago, PayPal) y 1/4 a través de transferencia bancaria.

Cómo adquieren criptomonedas actualmente los consumidores de LAC*

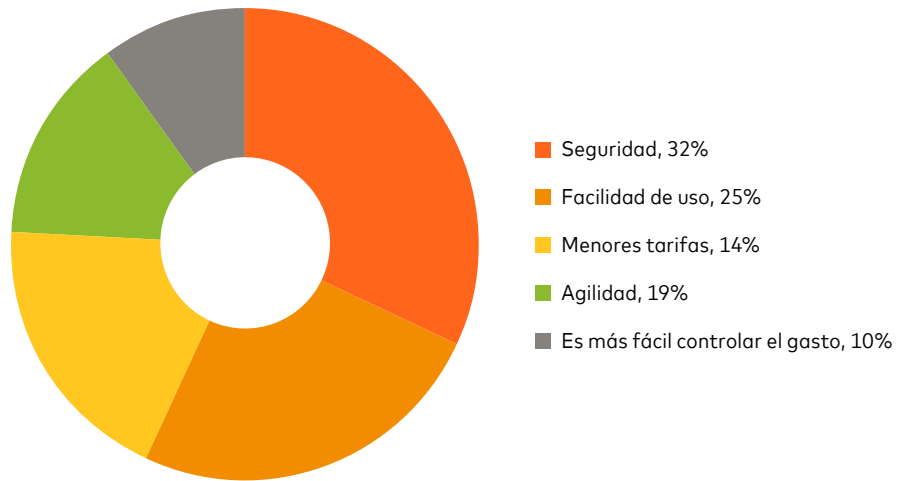


*Entre los consumidores frecuentes y casuales de criptomonedas
Fuente: Americas Market Intelligence, Cryptocurrency in Latin America, Feb 2022.

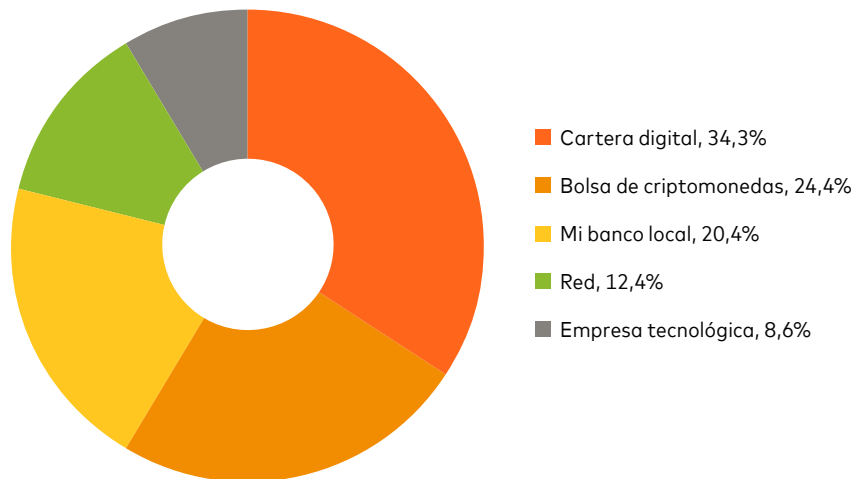
Pero el mayor número de activos cripto se adquiere con tarjeta: el conjunto de tarjetas de débito, crédito y prepagas representa el 33,8% de las compras de criptomonedas. Quienes compran criptomonedas con sus tarjetas lo hacen por seguridad, facilidad de uso, agilidad y menores tarifas, y porque es más sencillo controlar el gasto.

Cuando se preguntó a los consumidores de qué manera preferirían acceder a criptomonedas, las carteras digitales continuaron en la cima, pero sus preferencias se redujeron. Los consumidores parecen preferir acceder a criptomonedas a través de las herramientas financieras que ya usan y en las que confían.

Beneficios de usar una tarjeta para comprar criptomonedas*



De qué manera los consumidores de LAC prefieren acceder a las criptomonedas*



*Entre los consumidores frecuentes y casuales de criptomonedas
Fuente: Americas Market Intelligence, Cryptocurrency in Latin America, Feb 2022.

“El potencial de las monedas digitales de cambiar los pagos diarios es masivo. Como líder tecnológico, Mastercard está ayudando a darle forma, guiarlo y ofrecer protecciones y seguridad a los consumidores”.

– Walter Pimenta, Vicepresidente Ejecutivo, Productos e Innovación, Mastercard América Latina y el Caribe.

Indicadores latinoamericanos

Actualmente, la fintech **Bitso**, con tecnología de criptomoneda y atendiendo a más de 5 millones de clientes en América Latina, opera en Argentina, Brasil, Colombia y México. Bitso ofrece a los clientes minoristas e institucionales una alternativa más económica y rápida de realizar transferencias internacionales con criptomonedas; en 2022, sumó un total de USD 2.1 B en pagos internacionales entre empresas. Este año, la empresa también anunció su sociedad con Mastercard para lanzar su tarjeta en México.

La bolsa brasileña de criptomonedas, **Mercado Bitcoin**, con casi 4 millones de clientes en América Latina y una reciente adquisición de la bolsa CriptoLoja en Portugal, planea expandirse de Brasil a México, Argentina, Chile y Colombia. En sociedad con varias empresas en Brasil, está lanzando tokens vinculados de diferentes formas a la economía real.

El banco privado **Bancolombia** comenzó a operar cuatro criptomonedas en diciembre de 2021 (bitcoin, ether (ETH), litecoin (LTC) y bitcoin cash (BCH)) en

sociedad con Gemini, la bolsa de criptomonedas con sede en EE.UU., en un programa piloto patrocinado por el gobierno colombiano.

La bolsa de criptomonedas argentina **Ripio** creció a 4,5 millones de usuarios en 8 años y opera en 6 países: Argentina, Brasil, México, Colombia, Uruguay y España.

Desde 2019, los brasileños han podido comprar, enviar y recibir la moneda estable BRZ, emitida por **Transfero**. La moneda estable es la primera criptomoneda respaldada por el real brasileño. En 2021, la moneda estable registró un volumen de operaciones de USD 1.5 B, la cifra más alta desde el lanzamiento de la moneda.¹⁰

Los 20 millones de usuarios activos en Brasil de **99Pay**, la cartera digital de la compañía de red de transporte 99, pudieron comprar o vender bitcoin desde noviembre de 2021.

USD 51.4 B

en remesas ingresaron a México en 2021 y se espera un crecimiento del 9,4% en 2022, para llegar a los USD 56.2 B⁸

10%

10% de consumidores en LAC quisieran obtener recompensas y reembolsos en criptomonedas⁶

10%

de los consumidores de LAC prefieren poder gastar su saldo de criptomonedas en tiendas con tarjeta de débito⁶

¿Qué son los activos digitales?

Un recurso digital es un activo disponible solo en formato electrónico, respaldado por criptografía.

Entre los variados tipos de activos digitales que están surgiendo, el enfoque de este documento son las monedas digitales. En la actualidad, existen tres tipos principales en uso o fase de desarrollo:

Criptomonedas flotantes

Son criptomonedas emitidas generalmente por un sistema descentralizado y su valor a menudo es volátil, ya que no está vinculada a un activo o algoritmo

Ejemplos

Bitcoin, ether, litecoin

Monedas estables

Cualquier criptomoneda diseñada para tener un precio relativamente estable al vincular su valor a un activo o más, como divisas tradicionales, materias primas o una o más criptomonedas

Ejemplos

USDC, BUSD, SLVT, Dai

Monedas digitales de banco central

Una moneda digital emitida y supervisada por el banco central de un país

Ejemplos

El Bahamas Sand Dollar

Criptomonedas flotantes

Con miles de criptomonedas en circulación, también estamos viendo un creciente interés en activos digitales en la red Mastercard, con personas que usan tarjetas para comprar activos en criptomonedas. En medio de una volatilidad pronunciada, la demanda aumentó durante los últimos dos años, a medida que líderes como bitcoin y ether aumentaron y disminuyeron su valor. También estamos viendo usuarios que aprovechan cada vez más las tarjetas cripto para acceder a estos activos y pasarlos a divisas tradicionales para poder gastar, como ocurre con la tarjeta Mastercard prepaga de **Belo**,

que permite a las personas transferir sus criptomonedas para pagar sus compras en cualquier tienda física o virtual que acepte Mastercard, tanto en Argentina como en el exterior.

Nuestro respaldo a los activos digitales para transacciones cotidianas beneficiará significativamente a los comerciantes, ya que no necesitarán cambiar sus operaciones actuales para aceptar transacciones con criptomonedas. El proveedor de la cartera convierte la criptomoneda del tarjetahabiente a una divisa tradicional para completar la transacción. Este cambio también reducirá la ineficacia y permitirá que los consumidores y comerciantes no

tengan que convertir constantemente entre criptomonedas y divisas tradicionales para realizar compras.

Nuestro objetivo es proveer a los consumidores la opción de cómo pagar de manera segura y permitir que los comerciantes accedan a un creciente gasto de los consumidores en criptomonedas. Las criptomonedas permiten a los comerciantes acceder a nuevos clientes que ya están acudiendo en masa a los activos digitales, y ayudan a los vendedores a construir fidelidad con clientes existentes que quieren esta opción adicional. Y los clientes podrán ahorrar, guardar y enviar dinero de nuevas maneras.

Ejemplos de los esfuerzos de Mastercard

WIRESX

En 2015, Wirex se convirtió en la primera empresa en emitir tarjetas de pago que permiten criptomonedas directamente a consumidores, lo cual les facilita a las personas comprar, almacenar y cambiar varias divisas tradicionales y criptomonedas. Con la tarjeta Wirex, los consumidores pueden convertir de manera instantánea sus criptomonedas a divisas tradicionales que se pueden gastar en todos lados. Mastercard se acepta en todo el mundo.

BITPAY

BitPay se asoció con Mastercard para permitir a dueños de criptomonedas, incluidas bitcoin, bitcoin cash y ether, convertirlas a divisas tradicionales (dólares estadounidenses) sin problemas y de forma instantánea, y usar la tarjeta de débito Mastercard de BitPay para gastar sus ahorros de criptomonedas en el mundo real en millones de puntos de venta digitales y físicos de todo el mundo a través de transacciones con PIN o sin contacto.

NEXO

Nexo y Mastercard se asociaron para lanzar la primera tarjeta de pagos respaldada por criptomonedas del mundo. Vinculada a una línea de crédito respaldada por criptomonedas, la tarjeta se puede usar en 92 millones de comercios de todo el mundo en los que se acepte

Mastercard, lo que permite a los inversores gastar hasta el 90% del valor en divisa tradicional de sus activos en criptomonedas.

GEMINI

Tarjeta de crédito Gemini, lanzada en abril de 2022, está disponible en los 50 estados de EE. UU. Una vez aprobados, los tarjetahabientes podrán ganar un reembolso de hasta el 3% en cenas, 2% en comestibles y 1% en otras compras en cualquier criptomoneda que se pueda operar en la plataforma de Gemini.

BELO

Belo es una cartera digital de criptomonedas y divisas tradicionales que, en 2022, lanzó su primera tarjeta cripto con Mastercard en Argentina. La aplicación permite a los usuarios comprar y vender activos cripto con un simple proceso, como también ofrece ahorros además de Finanzas Descentralizadas (DeFi). La tarjeta permite a los usuarios gastar los activos que tengan en su saldo y recibir un reembolso de entre el 2% y el 21%.

BITFY

Actualmente, Bitfy, la cartera de criptomonedas que ofrece facilidad y seguridad para almacenar y transferir activos digitales, cuenta con más de 500,000 clientes en su plataforma. Su oferta de "Blockchain como Servicio" presenta una central única de servicios de infraestructura para desarrollar soluciones vía blockchain, como crear carteras, tokens, NFT,

canje, cambio y webhook, lo que permite a empresas de diferentes segmentos usar el producto. Bitfy se unió a la cartera global de Fintechs respaldadas por el programa Mastercard Start Path Crypto en 2022.

BINANCE

Binance, la bolsa de criptomonedas y proveedor de blockchain e infraestructura, y Mastercard, anunciaron en agosto de 2022 el lanzamiento de la tarjeta Binance en Argentina. Esta tarjeta es emitida por Credencial Payments* y sus usuarios podrán realizar transacciones en las que sus criptomonedas se convierten a divisas tradicionales en tiempo real en el punto de compra. Los argentinos podrán realizar compras y pagar facturas con criptomonedas en más de 92 millones de comercios de Mastercard en todo el mundo, tanto en las tiendas como en línea, obtener un reembolso de hasta un 8% en criptomonedas por compras elegibles y aprovechar la eliminación de tarifas al realizar extracciones en cajeros electrónicos.



*La emisión de tarjetas varía en función de las normas locales. En muchos mercados, los socios de criptomonedas trabajan con instituciones financieras para emitir tarjetas. Mastercard puede ayudar a socios de criptomonedas a lanzar sus propias soluciones de marca.

Monedas estables

A diferencia de las criptomonedas flotantes, las monedas estables apuntan a mantener un valor estable al vincular su valor a una proporción fija, generalmente de 1:1, con uno o más activos subyacentes, como divisas tradicionales (el dólar estadounidense o el euro, por ejemplo) u otros activos, a saber, metales preciosos como el oro u otras criptomonedas. Si bien las monedas estables han estado en circulación desde 2014, la demanda por estas se disparó en los últimos tres años y alcanzó un volumen de transacciones de USD 765 B en septiembre de 2022.¹¹

En 2021, Mastercard anunció nuestra intención de comenzar a respaldar ciertas criptomonedas seleccionadas directamente en nuestra red. Estamos desarrollando un marco sobre el tipo de monedas estables con el que trabajamos en función de la estabilidad, el cumplimiento con leyes y regulaciones y las protecciones a consumidores, entre otros factores.

Esperamos que los consumidores y el ecosistema en conjunto comiencen a apoyar los activos en criptomonedas que ofrecen fiabilidad y seguridad. Son esas mismas monedas estables las que pensamos incorporar a nuestra red. Trabajamos de manera activa para asociarnos con emisores de monedas estables y avanzar hacia nuestro principal objetivo de ofrecer soporte directo para monedas estables en la red de pagos de Mastercard, según lo permita el entorno normativo.

En este contexto, reguladores y legisladores de todo el mundo están evaluando en cómo regular monedas estables y asegurarse de que cuenten con las garantías adecuadas para justificar su homónimo.

Ejemplo de los esfuerzos de Mastercard

EVOLVE BANK & TRUST, PAXOS Y CIRCLE

Al trabajar con Evolve Bank & Trust, Paxos y Circle, Mastercard potencia nuestro Programa de tarjeta cripto para carteras y bolsas de criptomonedas, simplificando a los socios la conversión de criptomonedas a divisas tradicionales. Esta nueva capacidad permitirá que más bancos y empresas cripto ofrezcan una opción de tarjeta a personas que desean gastar sus activos digitales en cualquier lugar en el que se acepte Mastercard.



↑ 59%

El volumen mensual de transacciones de monedas estables se elevó a 59% entre septiembre de 2021 y septiembre de 2022, y alcanzó los USD 765 B¹¹

Monedas digitales de banco central

Con la economía global en una carrera por incorporar activos digitales, los bancos centrales están firmemente enfocados en el futuro y en cómo respaldar la innovación, al tiempo que controlan la política monetaria y la estabilidad financiera. Esto condujo a un interés global de algunas naciones por emitir CBDC y ofrecer las mismas garantías respaldadas por el gobierno que con un billete nacional. De hecho, el 90% de los bancos centrales indican que están evaluando de manera activa las ventajas de una CBDC para sus economías.³

Sus razones varían:

- Para modernizar el sistema nacional de pagos con soluciones innovadoras, al tiempo que se mantiene la política monetaria y la estabilidad financiera
- Para abordar las ineficacias relacionadas con la impresión y el movimiento de dinero
- Para acelerar la inclusión financiera, en particular teniendo en cuenta que el efectivo se usa cada vez menos.

Bancos centrales representando a más del 60% de la población mundial y el 72% de los resultados económicos, están involucrados en cierto nivel de exploración oficial de CBDC; en los próximos seis años, es probable que al 68% de la población mundial se le emita una CBDC minorista.³ En América Latina, Belice, Brasil, Chile, Colombia, Guatemala, Haití, Honduras, México, Paraguay, Perú, Trinidad y Tobago, y Venezuela se encuentran en diferentes etapas de evaluación de una CBDC.

Mastercard puede ayudar a los bancos centrales a evaluar la adecuación de las CBDC a su mercado en relación con otras posibles soluciones, incluidos pagos en tiempo real.* Los bancos centrales que consideren las CBDC pueden beneficiarse de muchas de las lecciones aprendidas y herramientas sofisticadas que desarrollaron las redes de pagos privadas para sus sistemas de pago minorista durante los últimos 50 años. Mastercard se compromete a ayudar a los bancos centrales a captar las oportunidades que las CBDC presentan, mientras que proteja al mismo tiempo los intereses de los consumidores y les ofrezca confianza para realizar transacciones en persona y en línea.

Mastercard considera que tiene un rol fundamental en la prueba, habilitación y respaldo de nuevas redes digitales como las CBDC a nivel de infraestructura, aplicaciones y servicios. Como ejemplo, en el Caribe, Mastercard colaboró con un proveedor local y el Banco Central de Las Bahamas para lanzar la primera tarjeta prepagada respaldada por un CBDC en el mundo, la cual aporta a los bahameños aún más flexibilidad en la forma en que compran y pagan usando la primera CBDC del mundo: el Sand Dollar de las Bahamas.



*Los pagos en tiempo real son transacciones que se llevan a cabo en tiempo real y usan un centro de intercambio para compensar y liquidar con un banco central.

Su Sand Dollar es una versión digital del dólar bahameño, introducido para ampliar el acceso a pagos digitales a sus ciudadanos, como también a microempresas y pequeñas y medianas empresas.

El Sand Dollar también fue diseñado para impulsar los programas gubernamentales de pagos y bajar los costos de uso de efectivo. Con una Mastercard prepaga, las personas de Bahamas pueden convertir instantáneamente sus Sand Dollars digitales a dólares bahameños tradicionales para pagar por bienes y servicios en cualquier lugar en que se acepte Mastercard, tanto en las islas como alrededor del mundo.

Mastercard está colaborando de manera activa con varios de los principales bancos centrales a medida que revisan planes para lanzar nuevas monedas digitales y ofrecer a sus ciudadanos una nueva forma de pagar. También aportamos a estas conversaciones nuestra experiencia en la gestión de ecosistemas de pagos globales complejos e interdependientes, incluidas redes multirail y de pagos en tiempo real.

Las monedas digitales muestran cada vez más potencial para volverse parte del comercio cotidiano y estamos comprometidos con apoyar al sector para obtener los beneficios de este potencial y respaldar el futuro de los pagos.





Ejemplo de los esfuerzos de Mastercard

MASTERCARD CBDC SANDBOX

Para ayudar a los bancos centrales a explorar cómo podrían funcionar las monedas digitales nacionales propuestas en un entorno simulado, Mastercard creó un entorno de prueba basado en API. La CBDC Sandbox permite a los bancos centrales realizar rápidamente una evaluación de viabilidad, incluidos, por ejemplo, la emisión, el monitoreo, la distribución y los diseños de tecnología de CBDC, y determinar el valor potencial para sus países, sin inversión en tecnología de su parte.

Desarrollando escalabilidad y estándares a las CBDC y monedas reguladas

Los gobiernos deben evaluar una CBDC de manera integral siguiendo principios claros:*

Una CBDC que...	Garantiza que los pagos sean...	
	Existe dentro de un conjunto de herramientas de pago más amplio	Inclusivos
	Acepta la participación del sector privado	Innovadores y valiosos
	Ofrece interoperabilidad y una aceptación abierta	Universales
	Protege los intereses de los consumidores	Centrado en el consumidor

*Para obtener la versión completa y principios fundamentales, consulte [Monedas Digitales del Banco Central](#)

Mastercard está colaborando con los sectores público y privado para hacer realidad la visión de activos digitales

“Estamos aquí para permitir a clientes, comerciantes y negocios mover valor digital (tradicional o cripto) de la manera que deseen. La elección debería ser suya, ya que es su dinero”.

– Raj Dhamodharan, Director Global de Criptomonedas y Blockchain, Mastercard

Inclusive antes de la pandemia de COVID-19 (y definitivamente después), los consumidores han estado alejándose del dinero físico. Es momento de mirar hacia el futuro y respaldar monedas digitales innovadoras y sustentables que sean estables, cumplan con las normas y ofrezcan protecciones a los consumidores. Introducir una nueva tecnología que permita a los consumidores acceder a su dinero a través de una serie de activos digitales llevará tiempo y necesitará una planificación meticulosa.

Mastercard está preparada para trabajar con todas las partes interesadas para conservar y fortalecer la confianza en el ecosistema de pagos al promover sólidos estándares de Conozca a su cliente (KYC) y Anti-lavado de dinero (AML), proteger a los consumidores y sus datos, y mantener igualdad de condiciones para todos. También nos enfocamos en apoyar de manera crítica la interoperabilidad entre el dinero físico, depósitos bancarios y cualquier recurso digital futuro.

Aportamos nuestra valiosa experiencia para identificar el escenario más óptimo, que se puede lograr basándonos en una infraestructura existente y emergente del sector privado. Junto con instituciones en los sectores públicos y privados que quieren operar siguiendo un conjunto similar de principios, podemos configurar la próxima generación de pagos trabajando juntos en la elaboración de reglas y estándares a través de un compromiso compartido con reguladores y legisladores.

Nuestro enfoque sobre monedas digitales se evaluará en relación con los principios que orientan nuestras actividades



ESTABILIDAD

Para que un recurso digital sea adecuado para pagos, debe ofrecer confiabilidad y garantía, empezando por una mayor estabilidad de precios



TOTAL CUMPLIMIENTO

Con las normas, incluido si se permiten como medio de cambio, y estrictos procedimientos de KYC/AML y sanciones



PROTECCIONES SÓLIDAS PARA CONSUMIDORES

Para ganar y conservar la confianza del consumidor, se necesita un marco de estándares y reglas que protejan la seguridad de cada transacción, como también los datos y la privacidad del consumidor

Recientemente, Mastercard introdujo un nuevo programa para permitir a las instituciones financieras ofrecer a sus clientes capacidades y servicios seguros para operar con criptomonedas, Mastercard Crypto Source™. En sociedad con proveedores regulados y autorizados de custodia de criptomonedas, los socios de instituciones financieras de Mastercard obtendrán acceso a un conjunto integral de servicios de compra, almacenamiento y venta para activos cripto seleccionados, ampliados con identidad comprobada, ciberseguridad y servicios de asesoramiento. Estas nuevas capacidades se complementan con Mastercard Crypto Secure™ para aportar seguridad adicional al ecosistema cripto y respaldar a los emisores de tarjetas en sus esfuerzos de cumplimiento.

Con esta incorporación, el conjunto de ofertas relacionadas con

criptomonedas de Mastercard para bancos y fintechs incluye:

Respaldo a la tecnología y la sociedad para permitir a los consumidores comprar, conservar y vender activos cripto.

Manejo de seguridad, incluyendo soluciones de identidad de Mastercard, análisis cripto, monitoreo de transacciones, anti-lavado de dinero, procesos de 'Conozca Su Negocio' y etapas de ciclo de vida, ciberseguridad y biometría.

Capacidades de gasto y retiro de dinero en criptomonedas ofrecidas a través de una gama de productos, incluidas tarjetas cripto, banca abierta y servicios internacionales. Las instituciones financieras también podrán ofrecer una funcionalidad adicional a través de la tecnología de Mastercard, como recibos digitales y soluciones de fidelidad.

Administración de programas cripto, incluido el diseño del programa, el desarrollo del producto y la implementación de tecnología, como también la optimización de salida al mercado y servicios de asesoría de marketing, lo cual ofrece un soporte integral para que tanto bancos, como Fintechs y emisores ofrezcan programas cripto a escala.

Para respaldar el programa Crypto Source™, Mastercard está ampliando su colaboración con Paxos. La sociedad se enfoca en que los proveedores de servicios de Mastercard ofrezcan servicios de operación y custodia de activos cripto en representación de clientes, mientras que Mastercard aprovechará su tecnología para integrar estas capacidades en las interfaces de clientes y ofrecer una experiencia perfecta para el consumidor.

Los activos digitales nos importan porque:

Amplían las opciones de pago del consumidor.

Estamos aquí para ofrecer a clientes, comerciantes y negocios más opciones para mover valor digital (tradicional o cripto). Nuestra estrategia multirail fue diseñada para ofrecer opciones al consumidor; los activos digitales son una parte importante de este esfuerzo.

El interés en monedas digitales está creciendo en América Latina. En solo los últimos años, el mercado de activos digitales creció considerablemente. Estamos trabajando para fortalecer el ecosistema cripto al aprovechar nuestra tecnología de red, tecnología, relaciones y marca.

Las personas que desean más opciones de pago están optando por activos digitales. Al agregar activos digitales a nuestras capacidades multirail, podemos ampliar los pagos seguros y de manera sencilla a otras opciones de pago y casos de uso.

La mejor forma de llegar al éxito es a través de sociedades entre los sectores público y privado. Asociarse con instituciones en los sectores público y privado ofrece la mejor oportunidad de innovación, interoperabilidad y sustentabilidad. Podemos configurar la próxima generación de pagos trabajando juntos en la elaboración de reglas y estándares a través de un compromiso compartido con reguladores y legisladores.

Mastercard es líder en el mercado de activos digitales

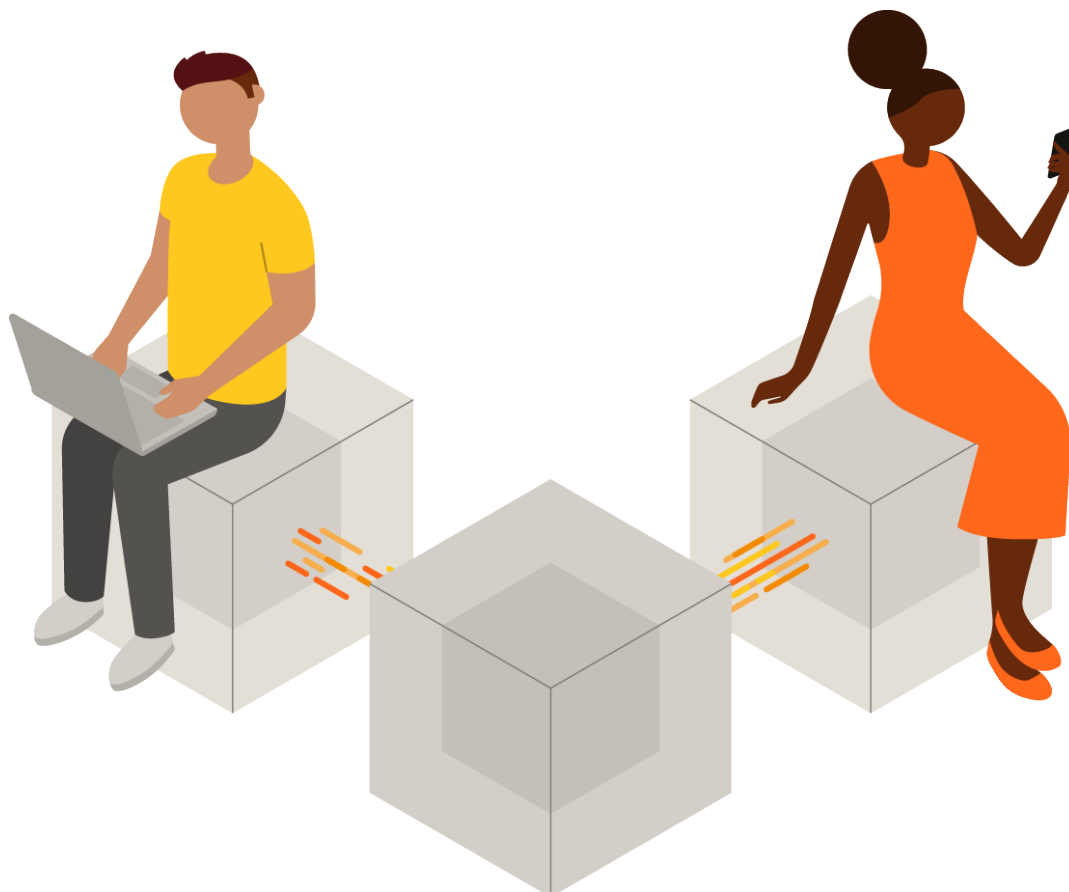
Con la red mundial de Mastercard, estamos ayudando a proteger las monedas digitales para consumidores, negocios y gobiernos. Nuestra meta es garantizar que los pagos con monedas digitales cuenten con el mismo nivel de confianza que actualmente se tiene en métodos de pago e interacciones más tradicionales. Desde obtener visibilidad de los riesgos de terceros a combatir el fraude y el lavado de dinero con criptomonedas, validar a personas y dispositivos mediante biometría en tiempo real y vincular las interacciones digitales a las personas que están detrás de las mismas, no paramos de

innovar para mantener seguras las conexiones de moneda digital.

Nos enfocamos en una habilitación de casos de uso de criptomonedas que cumpla con las normas para instituciones financieras tradicionales y fintechs cripto en diferentes tipos de activos. Seremos muy cuidadosos con respecto a qué activos respaldamos con base en nuestros principios, centrándonos en las protecciones al consumidor y el cumplimiento normativo.

Nuestros esfuerzos se centran en estas áreas:

1. Permitir flujos entre criptomonedas, divisas tradicionales y recompensas
2. Servicios para ayudar a las instituciones financieras, comerciantes, gobiernos y fintechs cripto a lanzar soluciones para consumidores y comercios



1

Permitir flujos entre criptomonedas, divisas tradicionales y recompensas

Comprar criptomonedas

Permitir la compra de criptomonedas por parte de los consumidores mediante tarjetas o rails emitidos por Mastercard, lo cual es una excelente oportunidad para emisores, adquirientes, carteras y bolsas de criptomonedas.

Gastar con tarjetas cripto

Permitir a los consumidores usar sus saldos de activos digitales en carteras de criptomonedas para transacciones cotidianas.

Retirar efectivo con la plataforma Mastercard Send™

Permitir a los consumidores retirar efectivo de bolsas de criptomonedas a su cuenta de tarjeta Mastercard elegible.

Ganar recompensas con criptomonedas

Potenciar a los consumidores para que obtengan recompensas en criptomonedas por compras específicas con productos basados en tarjeta.

2

Servicios para ayudar a las instituciones financieras, comerciantes, gobiernos y Fintechs cripto a lanzar soluciones para consumidores y comercios

Soluciones de identidad

Los mejores servicios de verificación de identidad de su clase de Finicity y Ekata pueden ayudar a proveedores de carteras a validar la identidad del consumidor durante la apertura de la cuenta y al reponer activos en carteras de manera continua.

Control de fraude

CipherTrace es líder en inteligencia de riesgo y regulación de cripto. Esta solución usa análisis de blockchain e inteligencia cripto para ofrecer esta solución de riesgo de criptomonedas con normativas, incluidos servicios de investigación y capacitación, para algunos de los bancos más importantes, bolsas de criptomonedas, fuerzas de seguridad y agencias gubernamentales, y otras instituciones financieras del mundo.

Servicios de asesoría

La Práctica de Consultoría de Criptomonedas y Monedas Digitales de Mastercard Advisors aconseja a clientes, comerciantes, gobiernos y otros socios sobre cómo incorporar activos digitales a sus estrategias a largo plazo. Los asesores de Advisors ayudan a los bancos centrales a explorar y definir CBDC, inclusive a través del diseño y la prueba de casos de uso mediante nuestra CBDC Sandbox. Están ayudando a los bancos a desarrollar un caso de negocio y una estrategia de entrada al mercado mientras buscan socios cripto, como también a realizar evaluaciones de riesgo y el desarrollo de una estrategia cripto y de NFT en todo el banco, y consideran introducir tarjetas cripto y programas de fidelidad cripto. Y Mastercard está ayudando a empresas de blockchain y cripto en fase de startup a ingresar al mercado y expandirse a nuevos mercados.

Mayor valor en todo el ecosistema

Cincuenta años de experiencia gestionando una infraestructura de pagos minoristas alrededor del mundo le han aportado a Mastercard conocimientos exhaustivos sobre lo que se necesita para implementar redes de pagos seguras, sólidas y sustentables. Continuamos invirtiendo en enfoques innovadores para la infraestructura y los servicios de pago (incluido el uso de blockchain), y queremos aprovechar esos conocimientos para respaldar el diseño, la prueba y el desarrollo de una nueva infraestructura de pagos alrededor del mundo.

Mastercard también se compromete a desarrollar una economía digital que funcione para todos, en cualquier lugar. Forjar nuevos caminos para un crecimiento económico sustentable e incluso mejora la calidad de vida y la seguridad financiera de todos los segmentos de la sociedad. Compartimos la meta de los bancos centrales de garantizar la confianza

del público en el sistema financiero global a medida que colaboramos a transformarlo para brindar un mejor servicio a la población mundial.

Una forma de lograrlo es compartiendo las herramientas y los conocimientos necesarios para hacer realidad esta visión, para que todos puedan beneficiarse de mayor valor, seguridad y escala. Como ocurre con cualquier innovación, las mejores soluciones se desarrollan con los clientes en el centro de la ecuación y de manera que satisfagan necesidades reales. Consideramos que el mejor camino para cumplir con estos objetivos es integrar la infraestructura existente en la que consumidores, bancos y gobiernos ya confían.

Forjar nuevos caminos para un crecimiento económico inclusivo mejora la calidad de vida y la seguridad financiera de todos los segmentos de la sociedad.

1. <https://coinmarketcap.com>
2. CoinGecko.com, October 3, 2022.
3. Bank for International Settlements, BIS Papers No. 125, "Gaining momentum – Results of the 2021 BIS survey on central bank digital currencies," May 2022.
4. Bloomberg Línea, "Tax Authorities Wake Up to LAC's Increasing Crypto Adoption," December 18, 2021.
5. CoinDesk, "Why Brazilians Are Turning to Stablecoins Like Tether," January 12, 2022.
6. Mastercard News Brief, October 17, 2022. <https://www.mastercard.com/news/press/2022/october/mastercard-to-bring-crypto-trading-capabilities-to-banks/>
7. Americas Market Intelligence, survey of 2,755 consumers during January 2022, sponsored by Mastercard, Cryptocurrency in Latin America, February 2022.
8. Data Driven Consulting Group, 2022 Global State of Crypto Report, sponsored by Gemini, February 2022.
9. Insider Intelligence, December 2021.
10. Cointelegraph, "Cointelegraph's Brazilian version unveils top 10 people in crypto and blockchain," February 23, 2022.
11. The Block, Adjusted on-chain volume of stablecoins, October 2022. <https://www.theblockcrypto.com/data/decentralized-finance/stablecoins/adjusted-on-chain-volume-of-stablecoins-monthly>



NUEVOS CAMINOS PARA UN CRECIMIENTO ECONÓMICO SUSTENTABLE E INCLUSIVO MEDIANTE ACTIVOS DIGITALES

Diseñado por Mastercard Creative Studio

Este documento es propiedad de Mastercard y no debe divulgarse o transmitirse a nadie; tampoco podrá reproducirse, copiarse, distribuirse, mencionarse, revelarse o publicarse, en su totalidad o en parte, sin el previo consentimiento por escrito de Mastercard. Todas las estimaciones, proyecciones e información presentes en este documento se obtuvieron de fuentes públicas o se basan en estimaciones y proyecciones, e implican varias determinaciones subjetivas significativas; y no existen garantías de que dichas estimaciones y proyecciones se cumplan. No existe ninguna representación o garantía, expresa o implícita, en cuanto a la exactitud e integridad de dicha información, y ninguna porción del presente deberá considerarse como una representación con respecto al pasado, el presente o el futuro.