



# Euro digital: contenido, pros y contras

## ¿Qué es el Euro digital?



El euro digital es una propuesta de moneda digital a emitirse directamente por el Banco Central Europeo (BCE). Se trataría, por tanto, de una moneda digital diseñada para ser un medio de pago electrónico respaldado por el BCE.

A diferencia de las criptomonedas privadas como Bitcoin o Ethereum, gestionadas por redes descentralizadas y especulativas, el euro digital sería regulado por una autoridad central y contaría con el respaldo pleno del BCE, actuando como un equivalente digital estable del euro físico.

En otras palabras, un euro digital valdría siempre un euro, contando con el aval institucional. Tampoco se debe confundir con una nueva divisa independiente:

el euro digital no crearía "dinero nuevo", sino que representaría la misma moneda única en formato digital público. De hecho, el euro digital formaría parte de la base monetaria emitida por el BCE, igual que el efectivo tradicional. Cabe destacar, como nota aclaratoria de esta clave económica, que en principio según lo comentado hasta el momento por el Banco Central Europeo, esta moneda digital no viene a sustituir el efectivo –adelantándose o dando respuesta a una de las principales controversias que puede generar–, sino que viene a complementarlo.

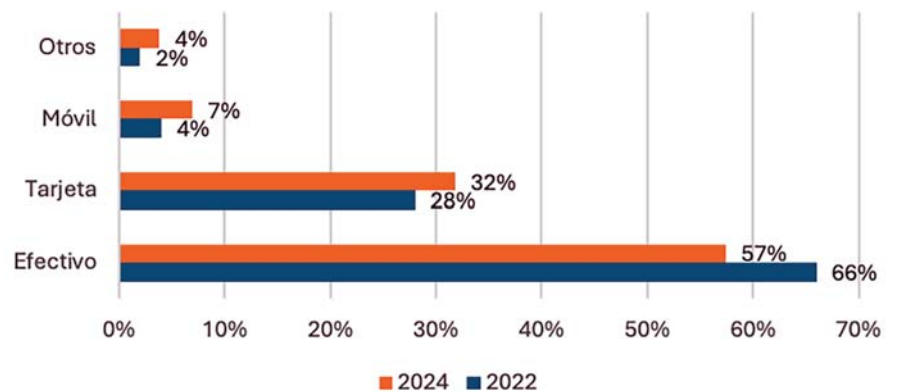
## ¿Por qué surge el euro digital?

En Europa, incluyendo España, se observa una tendencia hacia la disminución del uso de efectivo y un aumento en las operaciones electrónicas. Según el BCE, durante el primer semestre de 2024, el número total de pagos electrónicos representó el 56% del total, con un aumento anual del 7,4%, destacando especialmente el incremento del 13,2% en pagos con tarjetas sin contacto.

En España, aunque el efectivo sigue siendo mayoritariamente utilizado –representando el 57% de las transacciones en establecimientos físicos, como se observa en el gráfico de operaciones en medios de pago utilizados–, también se observa una tendencia hacia el uso creciente de medios digitales, con aumentos en pagos realizados mediante dispositivos móviles y soluciones electrónicas innovadoras. Este contexto ha sido, entre otras justificaciones, una de las bases para proponer el disponer de un euro digital.

Concretamente, los promotores del mismo justifican la necesidad de un euro digital por los siguientes factores:

### OPERACIONES EN MEDIOS DE PAGO UTILIZADOS EN COMERCIO FÍSICO EN ESPAÑA (2022 Y 2024)



Elaboración propia con datos del Banco de España

- **Creciente uso de pagos electrónicos:** Las operaciones realizadas electrónicamente están aumentando, concentrándose en manos de proveedores privados, lo que en cierta forma puede tensionar el rol del BCE como autoridad monetaria.
- **Adaptación a un mundo digitalizado:** Existe la necesidad de disponer de una moneda digital pública que permita realizar transacciones en un entorno cada vez más digital.
- **Menor dependencia de infraestructuras externas:** Actualmente, gran parte de las transacciones digitales en Europa dependen de proveedores no europeos (Visa, Mastercard).



# Euro digital: contenido, pros y contras



economistas  
Consejo General

SERVICIO DE ESTUDIOS

- **Inclusión financiera:** Facilitaría el acceso de todas las personas a medios de pago digitales, incluyendo a quienes tienen acceso limitado a la banca tradicional.
- **Competitividad global:** Evitaría que Europa quede rezagada frente a economías como la de China, que ya ha lanzado su moneda digital (yuan digital) en marzo de 2025, posicionando así al euro digital como una herramienta estratégica frente a competidores internacionales.

## Utilidad para los ciudadanos

El euro digital está pensado para **ofrecer a los ciudadanos una forma de pago segura, rápida y gratuita, disponible las 24 horas, incluso sin conexión a Internet**. Permitirá realizar pagos cotidianos en tiendas, entre personas o en línea, con la misma facilidad que el efectivo, pero adaptado al entorno digital. **A diferencia de otros métodos actuales, el euro digital garantizará mayor privacidad y accesibilidad universal al ser gestionado por la autoridad monetaria**. También tiene como objetivo buscar el **facilitar a quienes hoy tienen dificultades para acceder a servicios bancarios, ofreciendo monederos digitales básicos sin coste y accesibles a través de oficinas públicas**. Además, al ser dinero directamente respaldado por el BCE, no dependerá de la solvencia de ningún banco privado.

**En resumen, los promotores argumentan que daría a todas las personas una alternativa digital pública y confiable para pagar y participar plenamente en la economía digital, sin barreras ni exclusiones.**

## Calendario y plazos previstos

Fecha	Etapas del proyecto	Descripción resumida
Octubre 2020	Fase previa	Publicación del primer informe del BCE sobre el euro digital. Se analizan sus fundamentos, se lanza una consulta pública y se realizan experimentos preliminares.
Octubre 2021	Fase de investigación	Inicio formal de la investigación: diseño preliminar, prototipo funcional y estudio de viabilidad. Se colabora con instituciones europeas y agentes del mercado. Finaliza en octubre de 2023.
Enero 2023	Refuerzo técnico	Se crea el <i>Rulebook Development Group</i> para elaborar las normas de funcionamiento del euro digital.
Junio 2023	Propuesta legislativa	La Comisión Europea presenta la propuesta de reglamento para el euro digital. Su aprobación es necesaria para su eventual lanzamiento.
Noviembre 2023	Fase de preparación	Comienza una fase de dos años (2023–2025) enfocada en pruebas, selección de proveedores y diseño técnico final. No implica aún la decisión de emitir el euro digital.
Finales de 2025 (previsto)	Decisión sobre la emisión	El Consejo de Gobierno del BCE decidirá si se procede con la emisión e implantación del euro digital, en función del avance normativo y técnico.

Fuente: Elaboración propia con información del Banco de España

## Pros y contras

A continuación, expondremos los posibles pros y contras del euro digital

PROS	CONTRAS
<b>Seguridad institucional:</b> respaldo directo del BCE.	<b>Impacto en la banca:</b> posible fuga de depósitos desde bancos comerciales al BCE.
<b>Acceso universal:</b> servicios básicos gratuitos, incluso sin cuenta bancaria.	<b>Privacidad limitada:</b> preocupación por el monitoreo/seguimiento de las transacciones habituales de los ciudadanos.
<b>Pagos eficientes:</b> operaciones instantáneas 24/7, incluso offline, y sin comisiones.	<b>Costes públicos elevados:</b> fuerte inversión en tecnología y ciberseguridad.



# Euro digital: contenido, pros y contras



economistas  
Consejo General

SERVICIO DE ESTUDIOS

## PROS

**Autonomía europea:** reduce la dependencia de sistemas de pago de fuera de la UE.

**Complementa al efectivo:** no lo sustituye, sino que lo amplía con una alternativa digital.

**Instrumento útil para la lucha contra el dinero "opaco" y/o lavado de dinero.**

Fuente: Elaboración propia

## CONTRAS

**Adopción incierta:** si no aporta valor añadido, podría no ser aceptado por el público.

**Desconfianza social:** temor a un mayor control estatal sobre el uso y aplicación del dinero en aquellas cantidades normales y habituales, afectando al ciudadano. Con dudas de si finalmente supondría la eliminación del euro físico.

**Riesgo de exclusión digital,** para ciudadanos sin acceso a las tecnologías o sin las habilidades necesarias para ello.

## LEEMOS POR TI

*El euro digital es una iniciativa del BCE para ofrecer una versión electrónica del euro respaldada por el propio banco central. Su propósito es complementar al efectivo y adaptarse a la transformación digital de los medios de pago, garantizando al mismo tiempo accesibilidad, seguridad y estabilidad monetaria.*

*Sus promotores indican que no debe entenderse como una medida innecesaria o intrusiva, sino como una herramienta estratégica para preservar la soberanía monetaria europea. La independencia del euro se podría ver amenazada no solo por el auge de criptomonedas privadas, sino también por la creciente dependencia de infraestructuras de pago dominadas por grandes empresas privadas, así como por la expansión de monedas digitales de fuera de la UE como el yuan digital.*

*Sin embargo, desde los más escépticos y otras corrientes justifican que para que el euro digital sea socialmente aceptado y cumpla su función, es esencial que respete ciertas condiciones: **debe garantizar la privacidad de los usuarios, coexistir con el efectivo sin imponer su uso –al menos para ciertos límites o cantidades razonables para el desempeño del ciudadano medio–, y asegurar que ningún colectivo –como las personas mayores o con menos acceso tecnológico– quede excluido.** Su implementación debe ser gradual, voluntaria y acompañada de un marco legal claro que proteja los derechos de todos los ciudadanos. Solo así podrá convertirse en una solución útil y ampliamente adoptada.*