

Dinero Bajo Control: CBDC y la Distopía de la  
Transparencia Financiera Obligatoria

José Angel Acuña Romero

Luis Alberto Polo Ramos

**SAN MARTIN**

Fundación Universitaria

Facultad de Educación a Distancia y Virtual  
Programa de Contaduría Pública

Barranquilla - Atlántico

2024



**Facultad de Educación a Distancia y Virtual**

**Programa de Contaduría Pública**

**Dinero Bajo Control: CBDC y la Distopía de la Transparencia Financiera Obligatoria**

**Trabajo de grado para optar al Título de Contador Público**

**José Ángel Acuña Romero**

**Luis Alberto Polo Ramos**

**Docente Tutor: Dalis Romero Meléndez**

**Barranquilla – Atlántico**

**2024**

## TABLA DE CONTENIDO

RESUMEN .....	6
PALABRAS CLAVE .....	7
ESTADO DEL ARTE .....	7
DESCRIPCIÓN DEL PROBLEMA.....	9
ANÁLISIS DEL PROBLEMA .....	9
FORMULACIÓN DEL PROBLEMA .....	10
INTRODUCCIÓN .....	11
OBJETIVO GENERAL.....	12
OBJETIVOS ESPECÍFICOS.....	12
ANTECEDENTES HISTÓRICOS ... ..	12
JUSTIFICACIÓN .....	13
MARCO CONCEPTUAL .....	20
CAPÍTULO 1.....	29
CAPÍTULO 2.....	43
METODOLOGÍA .....	43
CAPÍTULO 3.....	68
RESULTADOS DE LA INVESTIGACIÓN.....	80
CONCLUSIONES.....	83
BIBLIOGRAFÍA.....	85

## Resumen

Este trabajo analiza la evolución de las criptomonedas desde sus orígenes, con Bitcoin como punto de partida, hasta la llegada de las Monedas Digitales de Bancos Centrales (CBDC) en 2022. A través de un enfoque cualitativo, basado en métodos hermenéuticos, heurísticos y de investigación documental, se examinan los antecedentes históricos, el impacto social y económico, así como los desafíos de estas tecnologías.

El capítulo 1 detalla el surgimiento de Bitcoin y su influencia global, destacando cómo su diseño descentralizado y basado en blockchain lo posicionó como una respuesta directa a las fallas del sistema financiero tradicional. El capítulo 2 compara las criptomonedas y las CBDC, abordando temas como la seguridad, las libertades individuales y los casos de estudio en Estados Unidos, Europa y El Salvador. Este análisis resalta que, mientras las criptomonedas promueven la autonomía financiera, las CBDC consolidan el control estatal y plantean riesgos para la privacidad.

El capítulo 3 evalúa los riesgos de un posible recorte de libertades bajo la implementación de las CBDC. Se concluye que, aunque estas prometen eficiencia y modernización, también podrían habilitar una vigilancia masiva y centralización del poder. La investigación destaca que la coexistencia entre criptomonedas y CBDC parece inevitable, pero la tensión entre descentralización y centralización definirá el equilibrio de poder entre los ciudadanos y los estados.

El análisis permitió identificar que, aunque las criptomonedas representan un avance en términos de soberanía financiera, la adopción de CBDC podría limitar derechos fundamentales, como la privacidad y la libertad económica, especialmente en contextos democráticos. La metodología cualitativa utilizada fue clave para interpretar estos cambios socio-tecnológicos de manera profunda.

**Palabras clave:** Criptomonedas, Bitcoin, CBDC (Monedas Digitales de Bancos Centrales), Libertades individuales, Regulación financiera, Vigilancia estatal.

### Estado del arte

Este proyecto se organiza alrededor de tres áreas clave: criptomonedas, CBDC (Monedas Digitales de Bancos Centrales) y su impacto en las libertades individuales y la soberanía financiera. Desde la creación de Bitcoin en 2009 por Satoshi Nakamoto, las criptomonedas han revolucionado la noción de dinero al introducir sistemas descentralizados basados en blockchain. Según Nakamoto (2008), Bitcoin nació como una respuesta libertaria frente a los sistemas financieros tradicionales, ofreciendo privacidad, resistencia a la censura y autonomía financiera. Estudios recientes destacan que estas características han permitido a las criptomonedas ganar popularidad entre individuos y empresas que buscan escapar del control centralizado, aunque se enfrentan a problemas como la volatilidad y la asociación con actividades ilícitas (Casey & Vigna, 2018). Asimismo, el desarrollo de tecnologías como las finanzas descentralizadas (DeFi) y las monedas de privacidad como Monero y Zcash subraya la evolución constante del ecosistema, buscando mejorar la escalabilidad, la privacidad y la adopción masiva. En contraste con las criptomonedas, las CBDC representan una respuesta estatal frente al fenómeno de la digitalización del dinero. Según el Fondo Monetario Internacional (IMF, 2020), las CBDC buscan modernizar los sistemas de pagos, mejorar la inclusión financiera y fortalecer el control fiscal de los estados. Países como China, con su yuan digital, y Suecia, con la e-Krona, lideran proyectos piloto que han destacado la eficiencia y seguridad de estas herramientas, aunque también han revelado riesgos asociados, como la pérdida de privacidad y la centralización del poder estatal. La literatura actual enfatiza la diversidad de enfoques. Mientras que en países autoritarios, como China, las CBDC consolidan el control estatal,

en democracias como Suecia y la Unión Europea, se debaten los límites éticos para proteger las libertades individuales (Auer & Böhme, 2021). En América Latina, casos como el eNaira en Nigeria y el uso de Bitcoin en El Salvador revelan desafíos únicos derivados de las brechas tecnológicas y sociales. El debate sobre el impacto de las criptomonedas y las CBDC en las libertades individuales es central en el estado del arte. Autores como Tapscott y Tapscott (2016) sostienen que las criptomonedas ofrecen una herramienta para el empoderamiento ciudadano, permitiendo una soberanía financiera frente a sistemas opresivos. Sin embargo, la introducción de CBDC ha generado preocupaciones sobre la vigilancia masiva, el control estatal y la erosión de derechos fundamentales, como la privacidad financiera y la libertad económica. Diversos estudios también advierten sobre el impacto geopolítico de estas tecnologías. La competencia entre sistemas como el dólar digital, el yuan digital y las criptomonedas plantea escenarios de fragmentación en el sistema financiero global, donde la soberanía monetaria y las alianzas internacionales juegan un papel crucial.

Por todo lo anterior se formuló el problema de investigación con la pregunta ¿Cuál es el impacto de la evolución de las criptomonedas y la posible emisión de las CBDC en la regulación financiera y el impacto en las libertades individuales en Estados Unidos y Europa?



### **Nota**

Este trabajo se encuentra disponible únicamente en **formato físico**, ya que no cuenta con versión digital. Por tal motivo, en este repositorio solo serán visibles las páginas preliminares con fines informativos. Para su consulta completa, el usuario deberá verificar la ubicación o sede donde se encuentra el ejemplar físico, o bien solicitar información adicional escribiendo al correo institucional:

**[repositoriofusm@sanmartin.edu.co](mailto:repositoriofusm@sanmartin.edu.co)**