

CIENxCIEN

El Banco detrás de las cámaras, con Inés Calderón, Víctor Lapuente, Manuela Sebastián, Roberto España, Beatriz García y Sergio Gorjón

Parte I: Perspectiva, confianza y desafíos.

[Sintonía de entrada]

“Somos una institución pública, eso nos exige ser muy transparentes para contaros exactamente qué es lo que hacemos, cómo lo hacemos y rendir cuentas para que los ciudadanos, que al final sois nuestros jefes, pues nos digáis, oye, pues lo estáis haciendo bien o no lo estáis haciendo bien, o tenéis que mejorar en esto.”

[Sintonía de entrada con indicativo: “Esto es CIENxCIEN, el podcast del Banco de España”]

Ana Comellas

Bienvenidos a un episodio diferente y especial, uno en el que estos micros no captan tanto eco porque estamos muy bien acompañados en nuestra primera grabación con público. Este episodio inaugura la Semana de la Administración Abierta en el Banco de España, porque estos días el Banco e instituciones públicas de otros 28 países abren literalmente sus puertas para presentar sus iniciativas, compartir ideas y conectar con las personas de la sociedad a la que sirven, a conectar contigo.

Y este ha sido desde el principio el espíritu de este podcast, abrir las puertas del banco y contarte a quienes trabajamos aquí lo que hacemos y el valor que tiene. En una conversación de tú a tú, en la que hablamos, ya lo sabéis, de temas económicos, tecnológicos y sociales que creemos que te interesan 100%.

¿Por qué es importante saber a quién y a dónde nos dirigimos? Necesitamos alguna brújula que nos guíe hacia el futuro. Y en la mochila, ¿qué conocimientos tenemos que llevar? ¿Podremos detenernos en el camino, en alguna sede en la que nos orienten? Y si necesitamos comprar algo en nuestro destino, ¿lo pagaremos con euros físicos o digitales?

No podemos contarte todo lo que hace el Banco de España en este ratito, pero al menos para contestar a estas y otras muchas preguntas, tenemos la suerte de que nos acompañen nada menos que seis invitados hoy. Algunos ya os sonarán de episodios anteriores y otros vais a estar encantados de conocerles, estoy segura.

A nuestra primera invitada, puede que ya la conozcáis, es Inés Calderón, directora general adjunta de Relaciones Institucionales, Europeas y Transparencia.

Ella es 100% Comunicación (y mi jefa :) Bienvenida, Inés.

Inés

Muchas gracias, Ana.

Ana

Pues vamos con la primera pregunta, Inés, la primera que me hacía. ¿Por qué es importante saber a quién nos dirigimos y a dónde?

Inés Calderón

Pues yo creo que es muy importante porque el Banco de España, que sabéis que es una institución que tiene muchísima historia, supervisamos las entidades financieras porque la gente, los ciudadanos, tienen ahorros en esas entidades financieras, entonces, que nosotros hagamos bien nuestro trabajo hace que los ciudadanos tengan sus ahorros a salvo. La política monetaria es muy compleja, pero es muy importante que seamos capaces de realizar bien nuestras tareas relacionadas con política monetaria para preservar el poder adquisitivo del dinero, porque si tenemos un episodio de fortísima inflación, el dinero que cada uno de nosotros tenemos en el bolsillo cada vez valdrá menos, entonces, es muy importante no solo que sigamos cumpliendo nuestras funciones, sino que también seamos capaces de explicar a la ciudadanía por qué hacemos cada una de las funciones que realizamos.

Ana

Yo creo que es esa imagen, que no estamos ahí como una torre de marfil haciendo unas cosas complicadísimas que nadie entiende, sino que realmente estamos trabajando para las personas en su día a día.

Inés

Eso es, para los ciudadanos, sí.

Ana

Y en esas iniciativas que tenemos para este cambio, hacemos lo mismo, pero te lo contamos distinto, ¿qué iniciativas estamos llevando a cabo Inés, qué cosas hacemos?

Inés

Pues en el Plan Estratégico que aprobamos el año pasado incluimos un montón de iniciativas relacionadas con una cosa que nos parece muy importante, que es la

transparencia. Nosotros, en la Dirección General de Relaciones Institucionales Europeas y Transparencia, la T de Transparencia tiene mucho peso y dentro de esta T de Transparencia estamos haciendo muchas cosas, la primera de ellas es una iniciativa que se llama Banco Conectado, que nos parece muy importante porque es la forma de mejorar el acceso de los ciudadanos a nuestros servicios a través de servicios digitales.

Y hay veces que las instituciones públicas vamos un poco por detrás y hacemos formularios muy complejos, formas de acceder que son muy difíciles para la ciudadanía... Entonces, nuestro objetivo es intentar que, independientemente de que siempre vamos a mantener la atención presencial, por supuesto, pero para aquellos que prefieran hacer sus trámites a través de internet, de su móvil, de su ordenador, que tengan las mejores funciones posibles, que todo esté accesible, que sea sencillo, que sea comprensible. Entonces, esa iniciativa de Banco Conectado está focalizada especialmente en eso.

Luego, además, tenemos otra iniciativa muy importante que se llama Banco Cercano, que se basa en estar más cerca de los ciudadanos, y más cerca, tanto físicamente, a través de las sucursales que tiene el Banco de España, tanto esta sede de Cibeles en la que estamos hoy, como la otra sede que tenemos en Madrid, como las 15 sucursales que tenemos en toda España. Además, también estamos haciendo un esfuerzo por, a ver si lo conseguimos, nos tenéis que decir, y este podcast es una parte también importante de eso, por intentar hablar el lenguaje de la gente.

Para eso estamos cambiando todos nuestros informes y todo lo que publicamos, intentando que sea en un lenguaje mucho más accesible a la gente común, y que dejemos de hablar para nuestro minipúblico de economistas. Ese minipúblico ya nos entiende. Vamos a intentar que nos entiendan todos los demás.

Entonces, estamos haciendo... Os prometo, seguro que podemos mejorar, pero os prometo que estamos haciendo un esfuerzo muy grande en hablar de una forma más clara, tanto en nuestros informes como también en nuestro día a día.

Luego, además de estas iniciativas, tenemos una que yo creo que es muy bonita y que seguro que os gusta después de conocer esta biblioteca en la que estamos hoy, que es Banco Abierto. Banco Abierto es abrirnos físicamente.

No solo tenemos que ser más transparentes, tenemos que ser más cercanos, tenemos que facilitar las cosas online, pero también queremos abrir nuestras puertas físicamente. Y para eso vamos a hacer varias cosas.

Una de ellas es convertir parte de este edificio de Cibeles, los que estáis aquí hoy y los que nos escuchéis más adelante, pero hayáis tenido la oportunidad de venir, es una maravilla. Entonces, vamos a convertir parte de este edificio de Cibeles en un museo para que todo el mundo pueda compartir con la sociedad todo lo que tenemos, todo este patrimonio histórico que tenemos, que creemos que es muy importante.

Y también en este mismo objetivo, vamos a abrir dos centros de educación financiera para que nuestra forma de intentar llegar, sobre todo a la gente más joven, también sea diferente. Nosotros siempre hablamos con ellos, con charlas y demás, queremos cambiar nuestra forma de llegar a ellos también y hacerlo de una manera mucho más interactiva.

Entonces, nosotros vamos a intentar adaptarnos a ellos, intentar trasladarles los conocimientos financieros, esos que a nosotros nos hubiera gustado que nos contaran de jóvenes, qué son los impuestos, las nóminas, cómo funcionan las hipotecas y demás, todos esos conocimientos básicos que el día de mañana siempre nos van a ser útiles y que a nosotros, o por lo menos a mí, nadie me contó y luego lo tuve que aprender después con el día a día, bueno, pues intentar llegar a ellos de esta manera.

Y final, y ya no me enrollo más, la última iniciativa que estamos vinculando a la T de Transparencia es un banco que rinde cuentas, porque nosotros, al fin y al cabo, lo que os decía, somos una institución pública, eso nos exige ser muy transparentes para contaros exactamente qué es lo que hacemos, cómo lo hacemos y rendir cuentas para que los ciudadanos, que al final sois nuestros jefes, pues nos digáis, oye, pues lo estáis haciendo bien o no lo estáis haciendo bien, o tenéis que mejorar en esto.

Ana

Pues en ese hacer bien, Inés, por qué no solamente nos quedamos como hasta ahora, en nuestras funciones ¿por qué vamos más allá ahora? ¿Qué está pasando ahora para que tengamos este impulso?

Inés

Pues yo creo que solo hace falta encender la radio cuando vamos por las mañanas, uno se da cuenta de que vivimos en un mundo absolutamente incierto, yo creo que desde la pandemia no hemos tenido, por decirlo de alguna manera, dos meses tranquilos, pues en este mundo tan cambiante y tan incierto, en el que no sabemos qué va a pasar mañana, las instituciones públicas tenemos que ser capaces de transmitir ese extra de confianza y de certidumbre a los ciudadanos para que sepáis que estamos aquí y que estamos aquí trabajando para vosotros.

Y yo creo que eso es muy importante.

Ana

Sabéis que al final de los episodios normalmente pregunto, bueno, en la primera temporada preguntaba que quería ser de mayor, en esta segunda, pues qué hace una chica como tú en un sitio como este, como el Banco de España, pero como somos muchos y no va a dar tiempo, y sin embargo quiero conocer algo más personal de vosotros, si me gustaría preguntaros, ¿cuál es tu sitio favorito del Banco Inés?

Inés

Mi sitio favorito del Banco de España es donde esté un trabajador del Banco de España, o sea, la verdad es que no seríamos capaces de prestar estas funciones de las que hablamos sin todos y cada uno de los trabajadores del Banco, la verdad es que tenemos una plantilla que es absolutamente excelente, que tiene una dedicación y una vocación de servicio público admirable.

Pero como sé que esto no te va a valer y me vas a volver a preguntar, vamos a evitar volver a esto, no, mi sitio favorito me gusta mucho, hay una zona en este edificio de Cibeles que se llama el Salón de Cobradores, que lo reinauguramos hace un poquito menos de un año, creo recordar, y me gusta ese Salón de Cobradores porque seguramente no es tan espectacular como esta biblioteca, quizá tampoco no es tan grande ni tan armonioso como el Patio Operaciones, pero tiene algo que me parece muy importante y es que eso que os decía de que nos adaptamos a los tiempos y además también estamos para preservar el patrimonio histórico, y hemos recuperado ese Salón de Cobradores que es un sitio absolutamente delicioso para aquellos que les gusta la arquitectura, así que me voy a quedar con este, para que no me riñas solo por decirlo de los trabajadores, me quedo también con el Salón de Cobradores.

Ana

Muy bien, pues muchas gracias Inés, vamos a coger esa parte de incertidumbre y me vais a permitir que volvamos a nuestro viaje, ahora ya sabemos a dónde vamos, toca prepararnos, toca preguntarnos qué tiempo hará, intentar eliminar esa incertidumbre y ver qué tenemos que meter en la maleta y si hay alguien que mire al horizonte y nos ayude a marcar un rumbo, ese es Víctor Lapuente, él es 100% Previsión en el Banco de España y dirige la recién creada Oficina de Tendencias Globales y Análisis de las Instituciones.

Bienvenido Víctor.

Víctor

Muchas gracias, Ana, un placer.

Ana

Al final lo comparaba un poco con un viaje, es verdad que todos necesitamos hacer previsiones en cualquier ámbito de la vida para intentar tomar las mejores decisiones posibles.

En el caso de las instituciones públicas, esto es algo nuclear, porque son decisiones, tienes que diseñar políticas que afectan a muchísimas personas, a la ciudadanía. Sin embargo, ahora es muy difícil hacer esas previsiones, tomar esas decisiones, porque como decía antes Inés, parece que la única constante sea el cambio. ¿Esa es la razón por la que creamos la oficina, Víctor?

Víctor Lapuente

Sí, la oficina tiene dos objetivos, tiene dos patas, la primera es, efectivamente, como comentas, analizar un poco las tendencias globales, los cambios estructurales que afectan a las economías del mundo en general.

Como comentaba antes Inés, abriendo el periódico, oyendo la radio, mirando internet, vemos una serie de retos políticos completamente inesperados, desde luego hace unos pocos años, tenemos los populismos, tenemos los aranceles, tenemos el trumpismo, tenemos guerras y conflictos geopolíticos que eran absolutamente inimaginables, pero al mismo tiempo existen otras corrientes de fondo, como el envejecimiento paulatino de nuestras sociedades, como el impacto de las tecnologías y la inteligencia artificial, obviamente, como el cambio climático, que pueden convertirse en auténticos tsunamis, a no ser que tomemos una serie de medidas, y que también tiene un efecto sobre las economías.

Y los efectos de estos fenómenos no están claros, porque, por un lado, por ejemplo, lo hemos visto con los aranceles, parecía que iban a completamente dismantelar nuestras industrias en muchos países occidentales, y sin embargo ha habido bastante adaptación, también con el cambio climático o con el envejecimiento.

Entonces, vemos ejercicios de impactos muy fuertes, pero también unos ejercicios muy interesantes de resiliencia, hay que estudiarlos, qué efectos tienen sobre la sociedad, y a partir del análisis de esos efectos, hacer un poco de ejercicio de prospectiva, para, como comentaba Inés, ser un poco un faro, aunque sea un faro que ilumine poquito en una noche de tormenta, porque estamos viviendo tiempos turbulentos, inciertos, volátiles y ambiguos, pero como mínimo que dé un poco de referencia a toda la sociedad española.

Entonces, si podemos ofrecer un pequeño mapa para guiar esas decisiones, estaremos contentos.

Ana

Esta era parte de Tecnologías Globales, nos has dicho que tenía dos patas, sabiendo que la otra es la de Análisis de las Instituciones, cuéntenos, que esta es también muy interesante.

Víctor

Sí, las instituciones han sido tradicionalmente un terreno ajeno al estudio de la economía convencional, esto ha cambiado a lo largo de este siglo, de hecho, tenemos ya algunos premios Nobel que han sido concedidos a investigadores economistas que han puesto énfasis en el papel que tienen las instituciones.

Las instituciones son muy importantes, me gusta pensar en las instituciones normalmente como un iceberg, vemos la parte fuera de la superficie, que es una parte relativamente pequeña, que son los parlamentos, los gobiernos, las declaraciones de los políticos, etc., hay polarización, hay mucho ruido, hay mucho populismo, lo estamos viendo en los medios de comunicación, pero luego hay una parte más importante, el iceberg, que es la que no se ve, que son todas las Administraciones Públicas, y eso tiene un efecto muy importante sobre la economía, el sector público representa aproximadamente el 50% del PIB en la mayoría de economías occidentales y regula cada vez de forma más intensa el 50% restante, con lo cual es muy importante estudiarlas.

Y podemos sospechar, al menos algunos datos lo indican, que ha habido un cierto deterioro de las instituciones públicas en España, esta sería un poco la parte negativa, pero existen también otras partes positivas, España es un país altamente descentralizado, es un país casi federal en muchos sentidos, con lo cual tenemos muchas buenas prácticas a nivel de las comunidades autónomas, pero también a nivel de los ayuntamientos, y compartirlas, generar un espacio común de debate sobre buenas prácticas o buenas políticas públicas para proveer los servicios de la manera más efectiva posible, creemos que esto puede ser interesante también para guiar las decisiones de los agentes económicos.

Ana

Hay una frase que dijiste cuando preparamos esta entrevista, que era que queríamos separar el ruido de las nueces, que al final parece que nada funciona en España, y sin embargo las cosas funcionan.

Víctor

Yo creo que en España durante demasiado tiempo, el estado de bienestar ha ido creciendo, pero quizás no ha ido creciendo al mismo ritmo la capacidad de evaluar el sector público, la capacidad de evaluar la eficiencia y la prestación de cada uno de los servicios, y tenemos esta, para algunos puede ser problemática, pero desde otros puntos de vista es positivo, un estado autonómico que permite una competencia, yo creo que puede ser sana, que genere un aprendizaje mutuo de buenas prácticas.

Yo creo que eso es importante, si lo podemos hacer, sobre todo en estos servicios fundamentales, educación, sanidad, que tienen un peso cada vez más relevante sobre el principal activo para el desarrollo económico, que es el capital humano, no tanto el capital físico.

Ana

¿Y por qué ahora, Víctor? ¿y por qué desde el Banco de España?

Víctor

Pues porque el sector público cada vez es más importante y porque cada vez vivimos en un mundo más incierto, entonces, uniendo estos dos problemas, creo que es muy importante que el Banco de España, a la hora de tomar sus decisiones, pero a la hora también de realizar los informes, tenga en cuenta todas estas tendencias. Por lo general, han escapado al radar de la mayoría de las instituciones, pero vemos desde el Banco Mundial, el Fondo Monetario Internacional, vemos instituciones multilaterales y también vemos otros bancos centrales avanzando en esta misma línea.

Debemos saber e intentar medir intangibles de la sociedad, que es lo que está ocurriendo en el mundo de la política, que está ocurriendo en el mundo de los servicios públicos y, tan o más importante, lo que comentabas antes de las percepciones de la ciudadanía, ¿no?, volviendo un poco a retomar el concepto que decía antes, Inés, de confianza.

Existe una crisis notable de la confianza de la ciudadanía en las instituciones públicas, en casi todos los países occidentales, es una constante a lo largo de los últimos 40-50 años, y sabemos que la confianza es el tejido esencial para el crecimiento económico, porque si no confiamos nosotros no podemos hacer negocios, no podemos comerciar, no podemos entendernos, etc. Y es entender las causas de esa desconfianza creciente que existe en nuestras sociedades y ver qué fórmulas hay para mitigarlo, entender en qué zonas, en qué regiones, en qué países existe más confianza o se ha podido mantener esa confianza social es imprescindible para el crecimiento económico, sobre todo en tiempos de incertidumbre.

Ana

Tú que estás a caballo entre Madrid y Barcelona, entre estas dos sedes, ¿tienes un lugar favorito ya en el Banco de España?

Víctor

Pues voy a repetir la respuesta de Inés, porque yo creo que los edificios son espectaculares, la ubicación es única, tanto en Barcelona, en Plaza de Cataluña, como en Madrid, en Cibeles, pero lo que es más sorprendente es la calidad humana de la gente que trabaja en el banco. Yo llevo apenas tres meses y ha sido muy sorprendente conocer a gente con tanta capacidad de trabajo y que al mismo tiempo con un nivel de compañerismo y de ayuda tan grande.

O sea, que para mí eso es lo más importante. Entre Madrid y Barcelona, en el fútbol lo tengo muy claro, en el resto de cosas, no tan claro.

Ana

Pues muchas gracias a los dos por prestarnos vuestros catalejos, vuestras hojas de ruta, para generar también esa confianza de que lo que viene es complicado, pero que estamos preparándonos. Muchas gracias.

Inés

Muchas gracias, Ana. Gracias a todos por estar aquí.

Ana

Abrimos nuestras puertas en esta Semana de la Administración Abierta con talleres de actividades, pero en el caso del Banco de España esto no es excepcional, porque abrimos todos los días nuestras redes y sucursales para poder ofrecerte un montón de servicios. Para contarnos qué son las sucursales y por qué son imprescindibles en nuestro día a día, tenemos la suerte de que nos acompañe Manuela Sebastián. Ella, ya lo veréis, es 100% vocación de servicio en el Banco de España y dirige su departamento de Sucursales.

Bienvenida, Manuela.

Manuela

Muchas gracias, Ana. Muchas gracias por invitarnos a este episodio tan especial con público.

Ana

Estaba preguntando antes al público qué imágenes venían a la cabeza cuando escuchaba Banco de España y la verdad es que es una gozada saber que ven mucho más allá de nuestras fachadas. Y realmente es así, ¿no, Manuela?

Manuela Sebastián

Pues es así. Las sucursales son a lo mejor un desconocido dentro del Banco, pero estamos en cuestiones del día a día desde hace muchos años.

A mí me ha ocurrido muchas veces, desde que tengo esta posición dentro del banco, que cuando comento dentro de mi círculo personal o familiar que soy la directora del Departamento de Sucursales, dicen, ah, pero el banco tiene sucursales, ¿y qué hacen? Llevamos 150 años funcionando, más de 150 años funcionando, y no todo el mundo lo sabe.

Y durante todos esos 150 años nuestro objetivo ha sido el mismo, y es servir de la mejor forma posible a la sociedad, a la economía y al sector financiero.

Las sucursales nacen a finales del siglo XIX y en ese momento de la historia era imprescindible tener presencia física. Las primeras sucursales del banco se abren en 1858 en Alicante y en Valencia, pero no es hasta 1874, cuando obtenemos el monopolio de la emisión de billetes, cuando realmente la red crece tanto hasta llegar al número de 70.

Y tuvimos que crear esa infraestructura financiera para poder dar ese mejor servicio a la economía y garantizar el efectivo a lo largo del país y el funcionamiento del sistema de pagos en ese momento.

Ana

A principios del siglo XX, antes de que el Banco de España fuese un banco nacional, podía ofrecer servicios a particulares, cosa que hoy nos sorprende mucho.

Manuela

Efectivamente, en ese momento éramos un banco más como otro cualquiera, éramos todavía un banco privado, no éramos un banco público y dábamos servicios bancarios a la ciudadanía gracias a esos 70 puntos que acabo de comentar. Los ciudadanos podían abrir una cuenta con nosotros, hacer transferencias, solicitar créditos y estaba en el ADN nuestro el dar ese servicio para hacer crecer el sistema financiero.

Y esa cercanía con los ciudadanos nos permitía tener una información muy útil y muy necesaria para el propio banco y es tener un conocimiento de primera mano de cómo iba la economía, de forma territorial, de forma regional, cómo estaba la agricultura, cómo estaba la industria, cómo estaba el comercio.

Y eso nos lleva a algo que es muy importante y está un poco ligado con lo que antes Norma Forth también nos comentaba, Víctor, y es que no se puede entender la economía de un país sin el contacto directo y diario con ella. Y para eso las sucursales tienen un papel yo creo que muy importante, han tenido y siguen teniendo.

Ana

Luego llega el año 1962, el Banco de España se convierte en el Banco Central Nacional y tenemos que dejar de dar esos servicios al público ¿Qué ocurre en ese momento con las sucursales?

Manuela

Pues efectivamente, al convertirnos en el supervisor del sistema bancario, pues tenemos que dejar de dar esos servicios bancarios que tenemos que supervisar, con lo cual parte de los servicios que hasta ese momento estábamos dando hasta el año 62, pues los dejamos de dar, pero no dejamos de dar otros servicios relacionados con el efectivo.

Lo que pasa que también la modernización de las nuevas tecnologías, las mejoras en las redes carreteras, en los sistemas de transporte, ha hecho que hayamos ido haciendo más eficiente la forma en que damos el resto de servicios, principalmente el servicio de efectivo.

Y eso ha hecho que, durante todos estos años, a partir del 62, hayamos tenido una reducción de la red de sucursales. Pero yo creo que lo importante ahora es, una vez que hemos llegado a lo que creemos que es un número óptimo de sucursales, es decir, una red óptima y eficiente, es buscar, y lo digo con lo que comentaba antes Inés, también de buscar cómo conseguir que las sucursales aporten más valor.

Para mí hay tres factores que hacen todavía muy necesarias las sucursales, y son tres factores que hemos ido ya comentando en las intervenciones, tanto la mía como la de Víctor, como la de Inés.

Una es la cercanía. Sí es verdad que estamos en un mundo cada vez más tecnológico, pero no todo el mundo tiene las mismas capacidades digitales, el Banco tiene puesto el foco en grupos vulnerables, Roberto también a lo mejor comentará algo respecto a ese tema, cómo pueden ser personas mayores o personas con capacidades diferentes, y esas personas necesitan esa cercanía, que aportan y que dan las sucursales.

También somos muy útiles para las pymes y para los autónomos, y creemos que podemos dar servicios a este colectivo, y también información e interactuar mucho más con ellos, en esa toma de contacto, como decía, para pulsar cómo está el sector económico.

El segundo factor es la confianza, lo comentaba antes también Inés, y es algo que nosotros percibimos todos los días en las sucursales, los ciudadanos españoles confían en el Banco de España, y nosotros lo vemos todos los días cuando atendemos al público en nuestros patios de operaciones, y esa confianza nos la hemos ganado y la mantenemos con ese contacto directo y con esa cercanía.

Y el tercer factor que yo creo que es muy importante y que hacen todavía muy necesarias las sucursales es la resiliencia del sistema financiero y el sistema de pagos. El efectivo, es verdad que es un medio de pago que cada vez se utiliza menos, en algunos casos se piensa que puede ser desplazado por otros medios, pero la realidad es que es el único medio de pago que funciona cuando hay crisis, cuando hay un apagón, cuando hay problemas o en guerras, lo hemos visto en algunos casos.

Y como banco emisor, el Banco de España tiene la obligación de garantizar que el efectivo seguirá funcionando en esos momentos. Y para eso es necesaria una infraestructura mínima, logística, que garantice esa distribución del efectivo y el Banco la tiene que mantener.

Al final yo creo que para mí la historia de las sucursales es una historia que ha evolucionado, pero nunca ha perdido lo que decía al principio, que era el objetivo de servir de la mejor forma posible a la sociedad, a la economía y al sector financiero en cada momento histórico. Entonces que hemos ido evolucionando, iremos evolucionando y que eso está en el ADN nuestro, en el servicio público.

Ana

Pues del efectivo lo hablaremos en un ratito, pero recogiendo esta senda que abres de servicio público, de educación financiera, pues quiero presentaros a Roberto España, que repite en el podcast también, tenemos la suerte. Él es 100% Divulgación en el Banco de España y dirige la División de Educación Financiera. Bienvenido otra vez, Roberto.

Roberto

Muchas gracias, muy buenos días.

Ana

En la Semana de la Administración Abierta muchos de los talleres y actividades que se organizan son la iniciativa de tu división, de la de Educación Financiera, pero bueno, esto solamente es el botón, es la muestra de todo lo que vosotros lleváis haciendo durante años desde la División. Sin embargo, ahora hay un impulso especial de la Educación Financiera.

¿Por qué, Roberto? ¿Por qué estamos *on fire*, cómo dices tú?

Roberto España

Pues sí, estamos *on fire*, como dices, porque confluyen diversas circunstancias que vienen a dar como resultado que la Educación Financiera haya entrado de una manera muy destacada en el debate de las instituciones y de los propios ciudadanos. Aquí en el Banco de España, lo ha comentado Inés en su intervención, el servicio público es la esencia, la razón de ser de esta institución en todas sus líneas de acción. Siempre es velar por las buenas condiciones de la economía de los españoles.

Y luego, como resultado de las últimas crisis financieras que hemos vivido, yo creo que todas las sociedades han tomado conciencia de la relevancia de que los ciudadanos dispongan de un kit de herramientas básicas para desenvolverse en la gestión de sus finanzas personales. Y un kit que les capacita para mejorar su bienestar personal. Nos prepara para entender los productos financieros, nos protege del riesgo de sobreendeudamiento. Nos prepara para situaciones de crisis. Y, sobre todo, ayuda en la inclusión de todos los colectivos. Tener un mejor entendimiento de tu situación financiera y saberla planificar mejora la inclusión financiera.

Esto en el ámbito personal, pero como Banco Central, cumple una misión fundamental que es asegurarse que si los ciudadanos entienden los resortes básicos de la economía entenderán las señales que emite el Banco Central Europeo cuando modifica en el ejercicio de su política monetaria los tipos de interés. De esta manera tomarán decisiones que son racionales con respecto al alza o a la baja de los tipos de interés y harán posible que se transmita eficazmente esa política monetaria.

Venimos años haciéndolo, pero estamos en un momento de refuerzo muy intenso de nuestra actividad de educación financiera. De hecho, en 2024 se decidió hacer una evaluación por parte de la Oficina Independiente de Evaluaciones que dispone el Banco de España, una evaluación de la función de educación financiera que apoyándose en cuatro expertos internacionales de mucho prestigio nos ayudara a encontrar por dónde tenemos que proyectar hacia el futuro la acción de educación financiera del Banco de España.

Ana

Venga, pues cuéntanos si quieres un poco las líneas maestras de esa estrategia.

Roberto

Pues la línea fundamental es la de trascender, la de incrementar el alcance de la educación financiera tanto en el territorio como en la llegada a todos y cada uno de los ciudadanos.

Y en este sentido, las recomendaciones de los expertos y el plan que hemos diseñado pone el foco en un público del que todos hemos formado parte en algún momento que es el público escolar. Consideramos que la educación financiera debe tener más presencia en el currículo escolar y en las horas lectivas de los estudiantes en el ciclo de la enseñanza obligatoria. Y en este sentido, nuestro propósito número uno es reforzar nuestra acción para hacer que esto sea posible.

Y esto implica el despliegue de una serie de actividades muy diversas que arrancan con lo que podríamos denominar apoyos institucionales. En España la educación está descentralizada y necesitamos tener interacción con el Ministerio de Educación, pero también con cada una de las consejerías de Educación.

Queremos que las autoridades educativas nos abran la puerta a la formación del profesorado para con ellos explicarles estos contenidos, explicarles la importancia de su presencia en el currículo escolar e ir creando una percepción en la sociedad española y muy particularmente en el ámbito escolar sobre la necesidad de incrementar la presencia de la educación financiera en ese entorno.

Todo esto queremos que vaya acompañado de un programa riguroso de medición y evaluación de la eficacia de esas acciones para poder en unos años tener la capacidad de ver qué es más eficaz y qué es menos eficaz, qué funciona y qué no funciona en materia de educación financiera y cómo podemos conseguir esta transformación.

Luego este plan tiene un objetivo de segundo y de tercer nivel. Porque hay diversos colectivos que tienen necesidades especiales en relación con la gestión de sus propias finanzas y necesitan una atención específica en aquel aspecto en el que se produce su mayor carencia.

Para ellas estamos elaborando materiales específicos y necesitamos también alianzas institucionales para formar a las personas que interactúan con ellos: trabajadores sociales, los voluntarios de las fundaciones o ONGs que están más cerca de ellos. Este es nuestro propósito para los próximos años.

En las dos prioridades que he señalado, el papel de las sucursales es fundamental. Porque he dicho al principio que pretendemos el alcance a todo el territorio. Y qué mejor que apoyarnos en nuestra extensión en el territorio como son las sucursales.

Así que, como ves, es ambicioso y yo creo que es muy relevante para transformar la sociedad.

Ana

Ambicioso y novedoso, porque no solamente es una educación intangible, sino que también vamos a crear un espacio muy tangible para conocer mucho más de la educación financiera. ¿Qué nos cuentas, Roberto?

Roberto

Esto es la guinda del pastel, sin duda. Ha mencionado algo Inés y es que nos parece que acercarnos al ciudadano implica abrirle las puertas, como se decía, convirtiendo este espacio en un museo, pero también creando espacios donde podamos hacer que la educación financiera no sea algo que los ciudadanos perciban como algo que les puede dar pereza, que está lejos de ellos o que las finanzas fuesen para personas con muchos recursos, nada más lejos de la realidad.

En ese sentido, queremos desarrollar espacios, y lo digo en plural, porque nos gustaría que hubiera presencia en diversos puntos, pero ahora mismo es una realidad bastante tangible abrir un espacio educativo, un centro en Madrid. Sería un espacio de naturaleza interactiva, queremos que sea un sitio estimulante, donde haya mucho foco en estudiantes y en jóvenes, pero también esté abierto a esos colectivos vulnerables de los que hablábamos y a colectivos de mayores que posiblemente necesitan una ayuda muy especial.

Pues allí queremos reflexionar en ese espacio con ayuda de tecnología, de la interacción, del juego. Queremos reflexionar sobre cómo tomamos nuestras decisiones, cómo influyen los factores externos, la economía en su conjunto, cómo articulamos esas decisiones a través de la contratación de determinados productos y cómo hemos de mirar al futuro con optimismo si manejamos esas herramientas.

Así que esperamos que sean espacios muy efervescentes, repletos de actividades culturales alrededor.

Ana

Si te hago esta pregunta, dentro de un año o dos años, lo mismo cambias de sitio. Pero sí me gustaría preguntaros, vosotros además, que quizás sois las personas que más Bancos de España, que más sedes conozcan, ¿cuál es vuestro sitio favorito del Banco de España, Manuela?

Manuela

Es difícil, estando aquí en la Biblioteca, no decir este. Además, es un espacio de uso público, con lo cual, estando en la Semana de la Administración abierta y estando con público, me parece que es un sitio especial.

Pero me vais a permitir que no sea este el que diga, sino que teniendo en cuenta que tenemos 16 patios de operaciones preciosos, absolutamente preciosos y abiertos también al público, yo me quedaría no con uno, sino con esos 16.

Ana

Vamos a tener que hacer turismo de sucursales, ¿no? Y conocerlas todas

Manuela

Encantados de recibiros.

Ana

Y tú, Roberto, ¿cuál es tu lugar favorito del Banco?

Roberto

Pues estaba en la misma situación que Manuela, yo tengo mucha debilidad por este espacio, por la biblioteca, por su naturaleza de espacio público, abierta para recibir información, acceder a información, pero voy a señalar otro que tiene muchas características semejantes, que es el Archivo Histórico.

Mi propósito es transformar el futuro con la educación financiera, pero adoro zambullirme en el pasado, y cuando estás en el Archivo Histórico te permite zambullirte en el pasado, entender de dónde provienen las funciones, el arte, el propio edificio, entender mejor a la sociedad a la que tratas de dar servicio, y la verdad es que me parece un sitio mágico, con ese entorno de madera, los documentos antiguos, me parece que tiene mucha magia.

Ana

Muy bien, pues muchísimas gracias a los dos por participar en este episodio con público, y mostrarnos de manera tangible que realmente este público es nuestra razón de ser.

Muchas gracias.

Roberto, Manuela

Gracias a ti. Gracias.

Parte II: Efectivo ¿vs? euro digital.

[Sintonía de entrada]

“Llevamos ya seis años trabajando en el lanzamiento de lo que se llama un euro digital, que, básicamente, lo que está buscando es tratar de dar un paso más en la evolución natural de esos billetes y monedas.”

[Sintonía de entrada con indicativo: “Esto es CIENxCIEN, el podcast del Banco de España”]

Ana Comellas

Me vais a permitir que agradezca muy especialmente a Sergio Gorjón, porque hemos tenido los problemas del directo antes del directo, y nuestro anterior invitado, José Manuel Márques Sevillano, se ha quedado varado en Oporto, no ha podido venir y, amablemente, Sergio nos va a acompañar para hablarnos de dinero, porque ahora vamos a hablar de dinero, que es una cosa que los bancos centrales sabemos muy bien.

Vamos a seguir este viaje hacia el futuro, que estamos preparando ahora en el presente, y, como en cualquier otro viaje, tenemos que pensar cómo vamos a pagar en nuestro destino. Y, como os decía, los bancos centrales de dinero sabemos mucho, porque lo emitimos y lo distribuimos.

Para hablar de dinero, tenemos la suerte de que nos acompañen Beatriz García, subdirectora del Departamento de Efectivo, y Sergio Gorjón, responsable de la División de Innovación en Medios e Infraestructuras de Pago. Ambos son 100% innovación efectiva en el Banco de España, y, aunque a veces las redes sociales y los medios se empeñen en enfrentar al euro en efectivo y al euro digital, pues hoy queremos contar que son dos caras de la misma moneda, nunca mejor dicho.

Bienvenidos, Sergio, Beatriz, muchas gracias.

Sergio, Beatriz

Gracias. Gracias a ti, Ana.

Ana

Pues vamos a empezar por el principio, que a mí siempre me gusta cómo sentar las bases. Aunque nos parece muy obvio, quizá no pensamos mucho en ello, ¿qué es un euro?, ¿qué es el dinero que emite un banco central?

Beatriz García

Pues muchas gracias, Ana, por invitarme hoy a estar aquí, además con público en este podcast tan especial, y, bueno, con estos problemillas de directo, pero que hemos solventado muy bien con Sergio.

A ver, el dinero es uno de los grandes inventos de la humanidad que ha permitido el desarrollo y el avance tanto del comercio como de la economía, y que está en nuestro día a día como algo esencial y básico.

Tiene milenios de historia el dinero, y los bancos centrales actualmente son los que tienen la exclusividad, la autoridad de forma exclusiva para lo que es la producción, para lo que es la puesta en circulación o la emisión, tanto de los billetes como de las monedas.

Y esto es así de importante, porque cuenta con el respaldo de una institución, como son los bancos centrales, instituciones públicas, con mandato de estabilidad e independiente, o sea, que da esa solidez y esa confianza al ciudadano.

El efectivo es el medio de pago que tenemos hoy en día los ciudadanos como dinero de banca central, y son esos billetes y monedas considerados un bien esencial.

Desde ahí los bancos centrales diseñamos billetes y monedas que protegen contra la falsificación, con una calidad elevada y además estamos muy pendientes de su distribución en donde lo necesitan, ayudados, como comentaba Manuela, por las sucursales. Y bueno, hay otra forma de dinero que es también muy relevante y yo creo que Sergio nos va a hablar de ella.

Sergio

Sí, justamente. Gracias otra vez, Ana, por la invitación a última hora.

Ana

Atraco...

Sergio Gorjón

Como decía, con independencia de lo que puede ser y es de hecho la importancia de ese dinero público, que hay otra clase de dinero que es el que emiten los intermediarios financieros supervisados, que en los últimos años ha ido ganando una cuota de mercado significativa, a medida que el dinero público ha ido retrayéndose como un medio de pago de uso generalizado, especialmente después de la pandemia, ese dinero privado movilizado a través de soluciones, como pueden ser las tarjetas financieras, que antes estabas verificando, gana mucho peso en la economía, pero es un dinero que también depende en gran medida de la existencia de ese dinero público, porque hereda, por así decirlo, la confianza del dinero público en la medida en que todos tenemos la garantía de que podemos acudir a una entidad financiera y solicitar que en un momento determinado nos hagan un canje de esos saldos que tenemos en las cuentas corrientes por monedas y billetes, que a su vez podemos estar utilizando con plena garantía para saldar deudas en la economía.

Ana

Claro, porque estábamos precisamente viendo con el público que toda la digitalización, tanto en las compras como en los pagos, ha hecho que la forma que tenemos de relacionarnos con el dinero no sea la misma ahora que hace 20 años, y queremos garantizar que la ciudadanía disponga de ese bien público. ¿Qué es lo que estamos haciendo en ese sentido, en el plano físico y en el no físico, para garantizar ese acceso al dinero de Banco Central?

Beatriz

A ver, no podemos negar la realidad de que en el día a día utilizamos muchos otros medios de pago, pero se da la paradoja de que la demanda de billetes y monedas es creciente y crece constantemente.

Esto es así porque sigue siendo el medio de pago más utilizado, entre la ciudadanía, para lo que son las compras diarias, hablamos de un 50... un 57% de la ciudadanía elige los billetes y las monedas para ello, y además porque los billetes y monedas en euros se utilizan también dentro y fuera de Europa como depósito de valor, y nos permite utilizarlo en momentos de crisis, ya sean crisis financieras, crisis climáticas, que hemos vivido en los últimos años.

¿Qué hacemos desde el Banco de España para todo esto? Bueno, tenemos que asegurar ese acceso y esa aceptación de los billetes y las monedas a los ciudadanos para que puedan utilizarlos libremente. Tiene la ventaja que apuntábamos de que no depende de terceros, no se tiene por qué utilizar electricidad ni conexión a Internet para que la gente pueda usarlo en su día a día.

Y desde el Banco, en concreto, trabajamos en que esté disponible para los ciudadanos, para las entidades, para las empresas, en el lugar que necesitan, en el momento que le necesitan y en la cantidad que necesitan. Y esto lo hemos vivido de forma muy intensa con la DANA del año 2024, en el apagón del 25, con los incendios del pasado verano, en el que desde el Banco hemos estado en contacto permanente con las compañías de transporte de fondos, con las entidades, para asegurar que llegaba el efectivo donde tenía que llegar. Y también para favorecer y canjear rápidamente los billetes y las monedas deteriorados en estos acontecimientos.

Eso, por una parte. Por otra parte, diseñamos billetes y monedas innovadores y seguros. Los billetes, en concreto, tienen elementos de seguridad y tienen tecnología muy avanzada para proteger su falsificación.

Y, de hecho, actualmente estamos trabajando ya en la tercera serie de billetes. Estamos en el concurso de diseño, eso es. Invito, además, al público a que en julio participen de una encuesta que va a haber a la ciudadanía para que decidáis sobre el diseño que os puede resultar más atractivo.

Nosotros trabajamos para que esa futura serie sea más atractiva, sea más segura, por supuesto, y sea también sostenible.

Ana

Pero si hay un sitio donde no llega el efectivo, es quizá a ese mundo digital. Ahí estamos dependiendo de terceros ahora mismo. ¿Qué estamos haciendo para garantizar el acceso a dinero de banca central en el mundo digital también, Sergio?

Sergio

Pues, un poco como complemento a las actuaciones que estaba comentando Beatriz, llevamos ya seis años trabajando en el lanzamiento de lo que se llama un euro digital,

que, básicamente, lo que está buscando es tratar de dar un paso más en la evolución natural de esos billetes y monedas.

Utilizar la tecnología digital para adaptar al efectivo tradicional, a las necesidades propias de un mundo, de una sociedad que cada vez está más digitalizada y, por tanto, tenemos que encontrar una fórmula para ofrecer un dinero público que herede buena parte de las características del dinero en efectivo, pero que también incorpore, por razón de la tecnología que estamos utilizando, algunas de medios de pago electrónicos privados.

Y eso es, en esencia, el euro digital, un vehículo con el que, en última instancia, lo que pretendemos es que los ciudadanos y las empresas tengan la posibilidad de acceder a dinero público, asequible, fácil de utilizar, gratuito para los ciudadanos, en un contexto en el que tengan un acceso a servicios bancarios, hay que seguir proporcionándoles un vehículo independiente para que puedan hacer frente a sus pagos cotidianos.

Ana

El euro físico estamos muy habituados, desde pequeños, a utilizarlo, el euro digital todavía no podemos utilizarlo, pero sí me gustaría que pensásemos en situaciones cotidianas, como las que hemos comentado antes entre el público, que me contaseis cómo pagaríamos con euros físicos y cómo pagaríamos con euros digitales.

El primer ejemplo que os propongo es sacar dinero, sacar dinero de un cajero o de mi cuenta corriente en ventanilla, ¿cómo lo haría en cada uno de los casos?

Beatriz

Yo lo tengo más fácil, eso es porque todos lo conocemos y lo hacemos a diario.

Vamos a un cajero automático o a una ventanilla de una entidad financiera y sacamos billetes o monedas de nuestra cuenta y lo guardamos en nuestra cartera para poderlo utilizar cuando queramos, o sea, es fácil.

Ana

En el caso del euro digital, ¿cómo sería?

Sergio

En realidad, casi todos los ejemplos, lo que estamos buscando es insertar el euro digital en un ecosistema que ya existe, entonces las experiencias van a intentar replicar en la medida de lo posible lo que ya se está produciendo.

Si fuéramos a un cajero o a una ventanilla de una entidad, para obtener euros digitales simplemente lo que hacemos es un canje, básicamente entregamos dinero en efectivo o solicitamos hacer un cargo en una cuenta que tengamos en esa entidad y obraría una magia por detrás que haría que apareciese un saldo en una cartera digital donde

tenemos los euros y el reintegro sería exactamente la operación a la nueva, pero al revés.

Ana

O sea, cambiaríamos la cartera por una cartera digital.

Sergio

Eso es.

Ana

Voy a hacer la compra en el supermercado de mi barrio, un supermercado físico.

Beatriz

Ahí voy con mis billetes y monedas y pago mi compra. La persona que está atendiendo en el supermercado comprobará la autenticidad de los billetes y de las monedas, e inmediatamente queda saldada de alguna forma la deuda que haya podido contraer con el comercio, no necesitas conexión eléctrica ni digital para poder llevarlo a cabo.

Ana

¿Sergio, en el caso del euro digital?

Sergio

Aquí el paralelismo es más con la operativa con una tarjeta o con un monedero digital que tengamos a día de hoy.

Básicamente acercaríamos un teléfono móvil al terminal de punto de venta y, como ocurre con una tarjeta, habría ahí una conexión, una comunicación entre ambos y, básicamente, se movería el dinero de un lado a otro. Podríamos hacerlo también con una tarjeta física, que se está contemplando como otro de los canales de acceso a los ciudadanos del euro digital, por razones de inclusión financiera, y habría también la posibilidad de que esa operativa, terminal-dispositivo de teléfono móvil o terminal-tarjeta, fuese en un entorno sin conexión, igual que el efectivo incluso sin electricidad, si los dos dispositivos disponen de batería suficiente.

Ana

¿Y cuál sería la diferencia con una tarjeta de crédito, en cuanto a saldos e información del comercio de la persona?

Sergio

¿Te refieres a la visibilidad, a la privacidad, a este tipo de aspectos?

Ana

Eso es.

Sergio

Básicamente, el diseño del euro digital es tal que, desde el punto de vista de la entidad, la información que se comparte con ella es la misma que, a día de hoy, tienen con un medio de pago, pero, a nivel de Banco Central y otras autoridades públicas, no tenemos visibilidad ni sobre la identidad de los sujetos ni sobre la naturaleza de la transacción, con la que tampoco podemos establecer una correspondencia entre una cosa y la otra.

Ana

O sea, que en ese sentido sería como el efectivo, ¿no?

Sergio

Se parece mucho más al efectivo, sí.

Ana

¿Y si lo que quiero comprar son unas entradas por Internet?

Beatriz

Ahí me lo pones muy difícil, Ana. Ahí, con efectivo, no vamos a poder hacer esta operación, porque requiere una presencialidad y, en este comercio electrónico, no estamos delante de otra persona para poderle entregar ese dinero. Tenemos otros medios de pago y el euro digital nos ayudará un poquito más en esto.

Sergio

Justamente, este es uno de esos espacios en donde, gracias a esa evolución tecnológica, vamos a conseguir llevar el efectivo digital a entornos no presenciales y la operativa, de nuevo, va a ser una mecánica parecida con una tarjeta.

Llegado el momento de finalizar la compra en una web de comercio electrónico, habrá un botón de euro digital, probablemente nos pedirán que demos alguna referencia. Se lanzará directamente en nuestra aplicación integrada en el móvil y nos van a pedir el importe, la naturaleza del comercio, la operación, etc., y autorizarlo, como hacemos con una transacción.

Ana

Vale, y, por último, me he ido de cena con unas amigas. Una de ellas ha pagado toda la cena y yo quiero pagar mi parte. ¿Cómo haría?

Beatriz

Tú le darías con billetes y monedas la parte que te corresponde y saldrás la cuenta con ella de forma inmediata. O sea, que no te quedas como deudora.

No tiene por qué otra persona saber que le has pagado a través de alguna vía, porque con el dinero efectivo lo haces de forma inmediata y de forma privada.

Sergio

En este caso, la experiencia se parecería más a productos comerciales, como el Bizum, en España, donde yo lo que haría sería identificar a mi contraparte, al amigo, con su teléfono móvil, en mi aplicación de euro digital, y le daría el dinero de forma instantánea.

O también existiría la posibilidad de hacer un pago sin contacto, acercando los dos dispositivos y en ese momento se produciría una transferencia entre las dos partes. En ese entorno la privacidad sería exactamente equivalente a la del efectivo.

Ana

Bueno, yo creo que en cualquier caso son necesarias estas dos formas de dinero de banco central en el entorno en el que nos movemos y ni va a desaparecer el efectivo, sino que se va a integrar, con todos los medios de pago que estamos utilizando actualmente.

Pues en el plano físico, no digital, sí que me gustaría saber cuál es vuestro lugar favorito en el banco, Sergio.

Sergio

Pues yo, por ser un poco original y viendo que mis compañeros ya han agotado las opciones más obvias, diría que la fachada de entrada principal del Banco. Creo que también nos ha entrado en un momento histórico muy determinado y también dice bastante acerca de la historia de la institución.

Beatriz

Yo, por mi parte, tengo que contestar en dos sentidos. Si me preguntas, Ana, dónde te gusta trabajar en el Banco de España, pues diría en el departamento de Efectivo, por la calidad del equipo humano que hay, con el que trabajo a diario, porque además se reúnen una serie de disciplinas muy diversas, como es la innovación, la tecnología, la industrialización y la vocación de servicio, que yo creo que muchos de los participantes lo han citado.

Pero si me obligas a un sitio físico, pues bueno, es difícil, porque en esta institución hay sitios maravillosos, pero cuando subes y bajas por esa Escalera Imperial con esos peldaños de varios metros de una única pieza de mármol de Carrara, pues te sientes ahí como una reina, vamos, elegiría ese.

Ana

Muy bien, pues nada, muchísimas gracias a los dos por acompañarnos en este episodio, por ayudar también a que mantengamos la confianza en una moneda que está respaldada por 21 bancos centrales, el Banco Central Europeo y todo el Eurosistema, que un euro es un euro, nos pongamos como nos pongamos, sea físico, sea digital. Muchísimas gracias por venir a contarnos qué tenemos y qué vamos a tener.

Muchas gracias.

Beatriz

A ti, Ana, gracias.

Ana

Pues hoy no me voy a quedar con tres ideas de las distintas conversaciones que hemos tenido, sino solo con una, que el Banco de España trabaja para ti, para vosotros, desde aquí, desde todas las sucursales, analizando la economía y contribuyendo a crear un sistema financiero en el que se puede confiar, en el que un valor del euro se mantiene estable y siempre vas a poder acceder a él y queremos contártelo.

[Sintonía de salida]

Yo soy Ana Comellas y todo lo que escuchas en este podcast es 100% Banco de España. Sabes que puedes escuchar todos los episodios en nuestra web, www.bde.es/podcast, en YouTube Podcast, Spotify o en tu plataforma de audio favorita.

En nuestra web, además de información complementaria a este episodio tan especial, vas a encontrar nuestras publicaciones y toda la información y servicios que te ofrece el Banco de España.

Muchas gracias por escucharnos y, especialmente, por venir. Gracias.

[Sintonía de salida]