

## **La democratización del uso de las criptomonedas en Colombia con base en la regulación actual**

*The democratization of use of the cryptocurrencies in Colombia based on current regulation*

Jorge Alexander Cortes Cortes<sup>1\*</sup> <http://orcid.org/0000-0002-8785-760X>

Juan Camilo Carvajal Bernal<sup>1</sup> <http://orcid.org/0009-0008-7070-8895>

Jorge Estiven Bernal Cardozo<sup>1</sup> <http://orcid.org/0009-0009-6847-9349>

<sup>1</sup> Universidad Colegio Mayor de Cundinamarca, Bogotá, Colombia

\* Autor para la correspondencia: [jcortesc@unicoc.edu.co](mailto:jcortesc@unicoc.edu.co)

### **RESUMEN**

El presente artículo comienza describiendo la falta de preparación del país para el rápido desarrollo de las tecnologías financieras, particularmente en el contexto de las criptomonedas. Las medidas adoptadas por Colombia para abordar estas cuestiones. Se mencionan iniciativas clave, como el Proyecto de Ley Sandbox Regulatorio. Estas marcas intentan establecer un marco regulatorio sólido. Cabe destacar que actualmente ante la Cámara de Representantes, tiene el potencial de solidificar la regulación de las criptomonedas y las plataformas comerciales. Sin embargo, también destacan las diferencias entre las regulaciones propuestas y los avisos existentes. El estudio concluye resaltando que Colombia se encuentra en la etapa de adaptación y construcción de un espacio seguro para el uso de activos virtuales. Aunque todavía no estamos completamente preparados para este cambio tecnológico, se están tomando medidas para abordar los riesgos y oportunidades. La regulación se considera importante para proteger a los consumidores y mantener la integridad del sistema financiero.

**Palabras clave:** criptomonedas, adopción, regulación, aplicaciones, riesgos.

### ***ABSTRACT***

*This article begins by describing Colombia's lack of preparedness for the rapid evolution of financial technology, especially in the context of cryptocurrencies. It highlights how the mass adoption of virtual assets has created fiscal and security challenges, including money laundering and tax evasion. Then examines the different measures Colombia has taken to address these problems. It mentions key initiatives, such as the regulatory sandbox bill. These mark an attempt to establish a solid regulatory framework. It highlights, currently under consideration in the Chamber of Representatives, has the potential to consolidate the regulation of cryptocurrencies and trading platforms. However, it underscores the differences between the proposed regulation and existing circulars. We conclude by highlighting that Colombia is in a phase of adaptation and building a safe space for the use of virtual assets. Although it is not yet fully prepared for this technological change, steps are being taken to address the risks and opportunities. The necessity for regulating cryptocurrencies lies in safeguarding consumers and upholding the integrity of the financial system.*

**Keywords:** *cryptocurrencies, adoption, regulation, applications, risks.*

Fecha de recepción: 22-04-2024

Fecha de aprobación: 08-05-2024

## **INTRODUCCIÓN**

El estudio se enfoca en la regulación de activos virtuales y criptomonedas en Colombia, Explorar si el país está preparado para la revolución tecnológica que representan. El primero destaca los desafíos fiscales y de seguridad que surgen con la adopción masiva de criptomonedas, incluido el lavado de dinero y la evasión fiscal.

A medida que avanza la investigación, se introducen las medidas tomadas por Colombia para abordar estos temas. Se analizan en detalle iniciativas clave como el Proyecto de Ley Sandbox Regulatorio (Superintendencia Financiera de Colombia, 2024). Estas acciones reflejan esfuerzos por establecer un marco regulatorio sólido.

Actualmente se encuentra en consideración un proyecto de legislación sobre criptoactivos en la Cámara de Representantes, es un proyecto de alto perfil que tiene el potencial de solidificar la

regulación de las criptomonedas y las plataformas comerciales. Sin embargo, también destacan las diferencias entre las regulaciones propuestas y los avisos existentes.

La conclusión del estudio es que Colombia se encuentra en la etapa de adaptación y construcción de un entorno seguro para el uso de activos virtuales (Acosta, 2023). Aunque no estamos completamente preparados para este cambio tecnológico, estamos tomando medidas importantes para reducir los riesgos y capitalizar las oportunidades.

Este estudio arroja luz sobre los esfuerzos regulatorios en curso en Colombia y destaca la necesidad de encontrar un equilibrio entre innovación y seguridad en el sector de activos virtuales. A nuestros lectores les gustaría saber más sobre cómo estas regulaciones afectarán el futuro de las criptomonedas en el país.

## **PROBLEMA**

En Colombia el uso de criptomonedas ha experimentado un crecimiento importante en los últimos años. Sin embargo, enfrenta importantes desafíos debido a la falta de una regulación integral y clara. Actualmente, el país no cuenta con un marco regulatorio robusto para abordar adecuadamente el uso y adopción de las criptomonedas. La falta de regulación aumenta la incertidumbre jurídica y financiera, crea barreras a la inversión y el espíritu empresarial en la industria y genera riesgos para los consumidores.

Este diagnóstico resalta la necesidad de comprender cómo la falta de regulación puede impactar negativamente la adopción y uso de criptomonedas en Colombia. El estudio explorará el impacto de la regulación (o la falta de ella) en el contexto colombiano y analizará cómo esta situación afecta la percepción, la inversión y el desarrollo de las criptomonedas en el país.

## **JUSTIFICACIÓN**

Este estudio sobre la democratización del uso de criptomonedas en Colombia se realizó según las regulaciones vigentes y pretende abordar la necesidad de comprender a fondo el impacto de la regulación en la adopción y uso de criptomonedas en el país. Hay varias razones subyacentes por las que se justifica este estudio: La relevancia económica de las criptomonedas es innegable. Estos

activos digitales están avanzando en las finanzas y la tecnología globales. Por lo tanto, su adopción en Colombia es un tema de creciente importancia. Comprender este fenómeno es crucial, ya que puede tener impactos significativos en las economías nacionales en áreas como la inversión, el comercio y la inclusión financiera. Además, actualmente existe una falta de claridad con respecto a la regulación de las criptomonedas en Colombia. La falta de directrices y regulaciones claras crea desafíos para los usuarios y empresas que buscan utilizar criptomonedas en el país. En este contexto, este estudio pretende arrojar luz sobre el marco regulatorio actual y su impacto en la adopción y uso de las criptomonedas.

Un factor que sustenta esta investigación es la necesidad de contar con información específica y confiable sobre las criptomonedas colombianas. Actualmente, falta información confiable sobre las perspectivas de adopción y uso de estos activos digitales en el país (Arango, 2023). Este estudio se propone como una fuente de información detallada y análisis crítico para llenar este vacío de información y proporcionar una comprensión más profunda de la situación actual. El estudio busca identificar las oportunidades y desafíos inherentes a la adopción de criptomonedas en Colombia. Al analizar las perspectivas para su implementación, buscaremos identificar oportunidades que beneficien a diversos sectores y abordar los desafíos que surjan en el camino. Los resultados de este estudio pueden ayudar a dar forma a futuras políticas y estrategias en el país.

## METODOLOGÍA

**Revisión de la literatura:** se realizó una revisión exhaustiva de la literatura existente sobre la regulación de activos virtuales en Colombia. Se exploraron investigaciones previas, regulaciones vigentes en otros países y documentos relevantes emitidos por organizaciones internacionales.

**Recolección de datos:** Se recopilaron datos relacionados con la adopción de criptomonedas en Colombia. Esto incluirá estadísticas sobre el uso de activos virtuales, volúmenes de transacciones en el país y cualquier dato relacionado con los desafíos fiscales y de seguridad enfrentados.

**Análisis legal y regulatorio:** se realizó un análisis detallado de la legislación y regulaciones actuales de Colombia relacionadas con los activos virtuales. Esto implicará una revisión de las leyes vigentes, proyectos de ley pendientes, decretos y circulares emitidos por la Superintendencia Financiera de Colombia.

**Estudio comparativo:** se comparó la normativa de Colombia con la de otros países que han abordado la normativa sobre criptomonedas. Esto le permitirá identificar similitudes y diferencias y determinar las mejores prácticas.

**Análisis de impacto:** se evaluó el impacto de las regulaciones existentes y propuestas en el mercado colombiano de activos virtuales.

**Validación y revisión:** este enfoque incluyó un proceso de validación de datos y resultados, así como revisiones rigurosas para garantizar la calidad e integridad del trabajo realizado en este capítulo.

## **RESULTADOS**

### **El estado actual de la regulación de criptomonedas en Colombia: un panorama en evolución**

La regulación de criptomonedas en Colombia se encuentra en un estado dinámico y en constante cambio. Si bien se han logrado avances significativos en la definición del marco legal y la creación de espacios para la experimentación, aún existen vacíos regulatorios y desafíos que deben abordarse para una adopción segura y responsable de las criptomonedas en el país.

#### **Avances clave**

- Decreto 1732 de 2021: Establece el marco regulatorio para la implementación de sandbox regulatorio, permitiendo la experimentación con nuevos modelos de negocio en el sector financiero, incluyendo las criptomonedas (Presidente de la República de Colombia, 2021).
- Sandbox Regulatorio de la SFC: espacio controlado de prueba para el desarrollo de productos y servicios innovadores en el sector financiero, incluyendo el uso de criptomonedas (Superintendencia Financiera de Colombia, 2024).
- Manual de funcionamiento de la Arenera: Describe los lineamientos y procedimientos para participar en el Sandbox Regulatorio de la SFC, incluyendo proyectos relacionados con criptomonedas.(Innovasfc, 2020)

#### **Desafíos persistentes**

- Falta de claridad sobre el tratamiento fiscal de las criptomonedas: La naturaleza descentralizada de las criptomonedas ha generado incertidumbre sobre su tratamiento fiscal en Colombia.
- Protección de los consumidores: La falta de regulación clara y la naturaleza volátil de las criptomonedas representan riesgos para los consumidores.
- Adopción limitada por parte de las instituciones financieras: La mayoría de las instituciones financieras tradicionales en Colombia aún no han adoptado las criptomonedas.

### **Perspectivas futuras**

Se espera que la regulación de criptomonedas en Colombia continúe evolucionando en los próximos años, con un enfoque en:

- El desarrollo de un marco regulatorio claro y consistente: la SFC, en colaboración con otras entidades relevantes, debe trabajar para desarrollar un marco regulatorio claro y consistente que defina el tratamiento fiscal, legal y operativo de las criptomonedas en Colombia.
- La protección al consumidor y educación financiera: es fundamental fortalecer las medidas de protección al consumidor y promover la educación financiera para garantizar que los usuarios de criptomonedas comprendan los riesgos y beneficios asociados a estas tecnologías.
- El fomento de la innovación y la adopción: el gobierno y las autoridades regulatorias deben fomentar la innovación y la adopción responsable de las criptomonedas en Colombia.

El estudio explora a fondo la evolución de las regulaciones relacionadas con los criptoactivos en Colombia. Este análisis se centra en el marco regulatorio específico que el país ha desarrollado a lo largo de los años. Hay un claro paso de la falta de regulación al desarrollo de una variedad de enfoques regulatorios. Se caracteriza por una falta de regulación, lo que plantea grandes desafíos en términos de seguridad y fiscalidad de los criptoactivos.

La introducción masiva de monedas virtuales ha generado problemas como el lavado de dinero y la evasión fiscal, y se requieren respuestas regulatorias efectivas. La introducción de importantes medidas regulatorias emitidas por la Superintendencia de Supervisión Financiera de Colombia

(SFC). Estos avisos imponen requisitos específicos a los proveedores de servicios de activos virtuales (VASP) colombianos, incluidas obligaciones de registro y requisitos operativos detallados.

El análisis muestra que actualmente se encuentra en trámite legislativo, tiene como objetivo fortalecer la regulación de las criptomonedas y las plataformas de negociación. El proyecto de ley representa un gran avance para la regulación de los criptoactivos en Colombia y se caracteriza por establecer requisitos específicos para las plataformas de comercio de criptomonedas. Los resultados obtenidos en este capítulo reflejan el cambio actual en las regulaciones colombianas sobre criptoactivos destinado a proteger a los consumidores y reducir los riesgos.

Estos hallazgos proporcionan una base sólida para la toma de decisiones y el diseño de políticas en el sector de criptoactivos colombiano y plantean preguntas sobre el futuro de la regulación y su impacto en el país en el contexto de las criptomonedas globales.

## **DISCUSIÓN**

La discusión sobre la evolución de la regulación de los criptoactivos en Colombia reveló varios puntos interesantes. En primer lugar, destaca la necesidad de una regulación para proteger a los consumidores y prevenir actividades ilegales. Colombia ha demostrado su compromiso con este objetivo al pasar de una falta de regulación inicial a la implementación de notificaciones específicas (Ochoa, 2020). Sin embargo, persisten las discusiones sobre cómo lograr el equilibrio adecuado entre innovación tecnológica y seguridad financiera.

Otro tema de debate es si las plataformas de comercio de criptomonedas deberían estar sujetas a una regulación más estricta en comparación con otros proveedores de servicios de activos virtuales (VASP). La legislación en análisis actualmente, impone requisitos específicos a las plataformas, como la obtención de licencias de funcionamiento, lo que plantea cuestiones de igualdad regulatoria (Vera, 2021).

La cooperación internacional también es un tema relevante, ya que las criptomonedas trascienden las fronteras nacionales. Se analiza cómo Colombia trabaja con otros países para abordar desafíos transnacionales como el lavado de dinero y la evasión fiscal.

### **Desafíos y oportunidades**

La adopción segura y responsable de las criptomonedas en Colombia enfrenta desafíos como la protección de los consumidores, quienes deben contar con información adecuada y mecanismos para la resolución de disputas. La naturaleza volátil de las criptomonedas y la falta de claridad regulatoria en algunos aspectos generan riesgos que deben ser mitigados.

A pesar de estos desafíos, las oportunidades que ofrecen las criptomonedas son significativas. Su potencial para transformar el sector financiero, impulsar la inclusión financiera y generar nuevas oportunidades económicas es innegable. La innovación y la adopción responsable de estas tecnologías pueden contribuir al desarrollo económico y social del país.

### **Un llamado a la acción conjunta**

El futuro de la regulación de criptomonedas en Colombia depende de la acción conjunta de diversos actores. El gobierno y las autoridades regulatorias tienen la responsabilidad de desarrollar un marco regulatorio claro, consistente y adaptable a la evolución del mercado. La industria debe trabajar de la mano con las autoridades para garantizar el cumplimiento de las normas y promover prácticas responsables (Casas, 2023).

La academia y los centros de investigación tienen un papel crucial en la generación de conocimiento y la elaboración de propuestas regulatorias sólidas. La sociedad civil debe participar activamente en los debates y aportar su perspectiva para garantizar que la regulación responda a las necesidades de todos los *stakeholders*. (Morales, 2022).

### **Educación financiera y protección al consumidor**

La educación financiera es fundamental para que los usuarios de criptomonedas comprendan los riesgos y beneficios asociados a estas tecnologías. (Salcedo, Huanca y Barreto, 2024). Se deben implementar campañas informativas y programas de capacitación que permitan tomar decisiones informadas y protegerse de posibles fraudes o estafas.

La protección al consumidor es un pilar fundamental de la regulación de criptomonedas. Se requieren mecanismos de protección robustos, como sistemas de resolución de disputas eficientes y mecanismos para prevenir el lavado de dinero y la financiación del terrorismo.

### **Fomento de la innovación y la adopción responsable**

El gobierno y las autoridades regulatorias deben fomentar la innovación y la adopción responsable de las criptomonedas en Colombia. Esto puede incluir la creación de incentivos para el desarrollo de nuevas tecnologías, la capacitación de profesionales y la promoción de casos de uso positivos para las criptomonedas.

La colaboración entre el sector público, privado y la academia es crucial para identificar oportunidades y desarrollar soluciones innovadoras que permitan aprovechar el potencial de las criptomonedas para el desarrollo económico y social del país.

### **Un futuro prometedor**

El futuro de la regulación de criptomonedas en Colombia se presenta prometedor. Si bien existen desafíos que deben abordarse, la colaboración entre diversos actores y el desarrollo de un marco regulatorio claro y efectivo pueden conducir a una adopción responsable y segura de las criptomonedas, impulsando la innovación, la inclusión financiera y el desarrollo económico del país. En este camino, es fundamental mantener una actitud abierta, receptiva y adaptable a los cambios constantes del entorno global. La regulación de criptomonedas en Colombia debe ser un proceso dinámico, participativo y transparente, que refleje las necesidades y aspiraciones de la sociedad en su conjunto.

## **CONCLUSIONES**

El mundo de las criptomonedas ha irrumpido en el panorama financiero global, desafiando los paradigmas establecidos y abriendo un universo de posibilidades. Colombia, como nación dinámica y receptiva a la innovación, no ha sido ajena a este fenómeno. La regulación de criptomonedas en este país se encuentra en un punto crucial de su desarrollo, en un cruce de caminos donde se entretajan oportunidades y desafíos, riesgos y potenciales beneficios.

La regulación de criptomonedas en Colombia transita por un camino dinámico, marcado por avances significativos y retos persistentes. A nivel legal, el Decreto 1732 (Presidente de la República de Colombia, 2021) han sentado las bases para un marco regulatorio, definiendo las criptomonedas y estableciendo el sandbox regulatorio como un espacio para la experimentación controlada. Sin embargo, aún existen vacíos regulatorios, como la falta de claridad sobre el tratamiento fiscal de las criptomonedas, que exigen un abordaje integral y colaborativo.

## REFERENCIAS

- Acosta, C. (2023). Superintendencia Financiera ha atendido más de 300 solicitudes de fintech del país. *La República*. <https://www.larepublica.co/especiales/el-auge-fintech/superintendencia-financiera-ha-atendido-mas-de-300-solicitudes-de-fintech-del-pais-3601954>
- Arango, N. (2023). El auge de las Criptomonedas en Colombia y el mundo: una mirada desde la regulación normativa. *Revista de la Facultad de Derecho y Ciencias Políticas*, <https://repository.ces.edu.co/bitstream/handle/10946/7458/El%20Auge%20de%20las%20Criptomonedas%20en%20Colombia%20y%20el%20Mundo%3A%20Una%20Mirada%20Desde%20la%20Regulación%20Normativa>
- Casas, R. (2023). «Tendremos una moneda digital, pero emisor primario será el Banco de la República». *La República*. <https://www.larepublica.co/economia/el-ministro-ricardo-bonilla-habla-sobre-la-ley-de-criptomonedas-y-las-monedas-digitales-3736253>
- Innovasfc (2020). *Manual de funcionamiento de la Arenera*. Bogotá, Grupo de Innovación Financiera y Tecnológica de la SFC. <https://caracoltv.brightspotcdn.com/ed/1c/8398710945b2bff0dd3f6073629d/manualarenera.pdf>
- Morales, N. (2022). ¿Qué resultados ha dejado hasta ahora el piloto que destinó regulador sobre criptos? *La República*. <https://www.larepublica.co/finanzas/que-resultados-ha-generado-el-piloto-que-destino-la-superfinanciera-sobre-criptos-3413829>
- Ochoa, I. (2020). *Guía práctica sobre el tratamiento legal de las Criptomonedas en Colombia: Recomendaciones y reflexiones*. <https://www.studocu.com/co/document/universidad-del-quindio/legislacion-comercial-y-tributaria/guia-practica-sobre-el-tratamiento-legal-de-las-criptomonedas-en-colombia/81449547>
- Presidente de la República de Colombia (2021). *Decreto 1732 de 2021*. «Por el cual se reglamenta el artículo 5 de la Ley 2069 de 2020, en relación con los mecanismos exploratorios de regulación para modelos de negocio innovadores en industrias reguladas y los ambientes especiales de vigilancia y control o sandbox regulatorio, y se adiciona el Capítulo 19 al

*Título 1 de la Parte 2 del Libro 2 del Decreto 1074 de 2015*». <https://www.funcionpublica.gov.co/eva/gestornormativo/norma.php?i=174573>

Salcedo, R. A.; Huanca, Z. C. y Barreto, D. L. (2024). Criptomonedas y educación financiera. Un enfoque educativo para la adopción responsable. *IBJ / Journal*, 8(1). <https://doi.org/10.22451/5817.ibj2024.vol8.1.11089>

Superintendencia Financiera de Colombia (2024). *Sandbox Regulatorio* (página web). <https://www.superfinanciera.gov.co/publicaciones/10114254/innovasfclaarenerasandbox-regulatorio-10114254/>

Vera, V. (2021). «La Arenera»: El sandbox colombiano que hace convivir a los bancos y las criptos. *Diario Financiero*. <https://www.df.cl/mercados/banca-fintech/la-arenera-el-sandbox-colombiano-que-hace-convivir-a-los-bancos-y-las>

### **Conflicto de intereses**

Los autores declaran que no existen conflictos de intereses relacionados con la redacción de este artículo.

### **Contribución de los autores**

Los autores declaran haber participado de forma igualitaria en la concepción y redacción de cada una de las partes del presente artículo.