

## Preguntas frecuentes - proyecto piloto para realizar pruebas temporales en laArenera de la SFC de operaciones de *cash-in* y *cash-out* en productos financieros de depósito a nombre de plataformas de criptoactivos

(Fecha de actualización: 4 de abril de 2022)

### 1. ¿En qué consiste el proyecto?

Probar en laArenera de la SFC las operaciones de cash-in (depósito de recursos) y cash-out (retiro de recursos) en productos financieros de depósito a nombre de una plataforma de intercambio de criptoactivos (exchange), utilizando innovaciones tecnológicas para la gestión de riesgos y siguiendo lineamientos internacionales en la materia.

La entidad vigilada por la SFC abre un producto financiero de depósito a nombre de la plataforma de intercambio de criptoactivos (exchange). Las personas naturales clientes del exchange que quieran comprar o vender criptoactivos en dicha plataforma deberán realizar el cash-in (depósito de pesos colombianos) desde producto financiero a su nombre hacia el producto financiero de depósito a nombre del exchange constituido en la entidad vigilada. Por su parte, el cash-out (retiro de pesos colombianos) podrá realizarse desde el depósito financiero a nombre del exchange hacia el producto financiero de cliente.

De esta manera el cliente del exchange: i) entregará pesos colombianos desde su producto financiero de depósito hacia el producto financiero de depósito a nombre del exchange y a cambio recibirá criptoactivos en la plataforma del exchange, o ii) entregará criptoactivos en la plataforma del exchange y a cambio recibirá pesos colombianos que serán enviados desde el producto financiero de depósito del exchange hacia su producto financiero de depósito. Estas operaciones podrán tener asociado un costo por la prestación del servicio.

Así, dentro de elevados estándares de seguridad y una adecuada gestión de riesgos, un colombiano puede realizar operaciones con criptoactivos de una manera similar a como se hace actualmente con el comercio electrónico, es decir, realizar compras y ventas electrónicas a estos terceros.

Este proyecto piloto fue estructurado por la SFC con el fin de propiciar un espacio de prueba conjunto entre el ecosistema digital y el Gobierno Nacional en materia de criptoactivos a través de laArenera (Sandbox) de la Superintendencia y se adelanta en coordinación con la Consejería Presidencial para Asuntos Económicos y de

Transformación Digital, el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, el Ministerio de Tecnologías de la Información y Comunicaciones, el Banco de la República, la Unidad de Regulación Financiera –URF–, la Superintendencia de Sociedades, la Superintendencia de Industria y Comercio, la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales –DIAN– y la UIAF.

## 2. ¿Para qué realizar el proyecto de operaciones de cash-in y cash-out en producto financieros de depósitos a nombre de un exchange de criptoactivos?

Para evaluar la efectividad de los desarrollos tecnológicos en la verificación de la identidad digital y de trazabilidad en las transacciones utilizadas en los procesos de gestión de riesgos en las operaciones de *cash-in* (depósito de recursos) y *cash-out* (retiro de recursos) en productos financieros de depósito a nombre de una plataforma de intercambio de criptoactivos (*exchange*), utilizando innovaciones tecnológicas para la gestión de riesgos y siguiendo lineamientos internacionales en la materia.

Así mismo, se está generando un espacio de aprendizaje conjunto entre el ecosistema digital y el Gobierno Nacional que permita profundizar el conocimiento de las tecnologías que serán utilizadas en las pruebas piloto y la aplicación de los marcos normativos en un ambiente de innovación.

## 3. ¿Quiénes pueden realizar las operaciones que serán probadas en laArenera de la SFC?

Personas naturales que estén interesadas en realizar operaciones de cash-in (depósito de pesos colombianos) y cash-out (retiro de pesos colombianos) en productos financieros de depósito a nombre de la plataforma de criptoactivos, dentro de los límites de número y monto que serán aplicables en el piloto. Esta información será comunicada por la alianza a los clientes desde su vinculación.

## 4. ¿Cuál es cronograma y fechas relevantes del proyecto?

El proyecto piloto se viene desarrollando en cinco etapas, de acuerdo con el siguiente cronograma:

<b>Etapas</b>	<b>Fechas*</b>
Aplicación	<ul style="list-style-type: none"> <li>Inicio: 21 de septiembre de 2020</li> <li>Cierre: 31 de diciembre de 2020</li> </ul>
Evaluación	<ul style="list-style-type: none"> <li>Evaluación: enero de 2021</li> <li>Comunicación de alianzas seleccionadas para continuar con la etapa de estructuración: enero 2021</li> </ul>
Estructuración	Enero a diciembre de 2021
Seguimiento y retroalimentación	<ul style="list-style-type: none"> <li>Inicio de pruebas piloto en laArenera: cuando las alianzas seleccionadas cuenten con las condiciones técnicas, operativas y comerciales para ofrecer el producto al público y reciban el visto bueno de la SFC para iniciar operaciones.</li> <li>Seguimiento y retroalimentación: desde junio de 2021 y hasta enero de 2023</li> </ul>

\*Las fechas pueden tener ajustes.

## 5. ¿El proyecto piloto de *cash-in* y *cash-out* en laArenera modifica el marco regulatorio aplicable a los criptoactivos?

La prueba piloto y las instrucciones particulares otorgadas en el marco de laArenera como espacio controlado de supervisión, en ninguna circunstancia, implican la modificación del marco regulatorio aplicable a los criptoactivos, como tampoco la relacionada con las actividades financieras, bursátiles y aseguradoras. En la misma línea, no cambia la asignación de responsabilidades en la información y manejo de riesgos de este tipo de transacciones, ni puede entenderse como una autorización para que el sistema financiero utilice el ahorro del público para realizar este tipo de operaciones o que las plataformas exchange queden bajo la supervisión de la SFC.

## 6. ¿Cuáles son las alianzas que ofrecen el servicio de *cash-in* (depósito) y *cash-out* (retiro) en productos financieros de depósito a nombre de plataformas de criptoactivos en el marco de laArenera de la SFC?

7 alianzas de 9 alianzas seleccionadas cumplieron con la etapa de estructuración de la prueba y recibieron la comunicación de autorización del Comité de Innovación para iniciar operaciones en el espacio controlado por máximo 1 año. Puede consultar la información de las alianzas que se encuentran operando en laArenera en el siguiente enlace: <https://www.superfinanciera.gov.co/inicio/innovasfc/laarenera/proyecto-piloto-para-realizar-pruebas-en-laarenera-de-operaciones-de-cash-in-y-cash-out-en-productos-financieros-de-deposito-a-nombre-de-plataformas-de-criptoactivos-10107301>

Las alianzas deberán informar claramente a los consumidores que ya se encuentra ofreciendo el servicio de operaciones de *cash-in* y *cash-out* en el producto financiero de depósito a nombre de la plataforma de intercambio de criptoactivos, el cual

corresponde a una operación que se encuentra siendo probada en laArenera de la SFC. Asimismo, la alianza debe informar el tiempo de operación en laArenera.

**7. ¿Quién seleccionó las alianzas que podrán realizar las pruebas temporales de *cash-in* y *cash-out* en productos de depósito de plataformas de intercambio de criptoactivos en laArenera de la SFC?**

El Comité Evaluador y de Seguimiento, integrado por la Presidencia de la República, la SFC, la Superintendencia de Sociedades, la Unidad de Información y Análisis Financiero -UIAF- y un representante de la academia, estudió el cumplimiento de los requerimientos exigidos en la convocatoria, así como de las condiciones generales de innovación, y aprobó nueve alianzas que, previo cumplimiento de la etapa de estructuración, podrán iniciar el piloto en laArenera de la SFC.

**8. Durante el desarrollo del proyecto piloto ¿quién supervisa las plataformas de intercambio de criptoactivos y cuál es el marco normativo que estas deben cumplir?**

El proyecto piloto y las instrucciones particulares otorgadas en el marco de laArenera como espacio controlado, bajo ningún caso, implican la modificación del marco regulatorio aplicable a los criptoactivos. De acuerdo con lo anterior, las plataformas de intercambio de criptoactivos seleccionadas para participar en el proyecto piloto, al tener que constituirse como sociedades en Colombia, están sujetas al régimen de supervisión de cualquier sociedad comercial colombiana.

Así mismo, las mencionadas plataformas deben cumplir el marco normativo aplicable a las sociedades comerciales que adelantan este tipo de actividades y los requisitos del proyecto piloto, los cuales han sido dados a conocer al público desde el lanzamiento de la convocatoria abierta y voluntaria del proyecto el pasado mes de septiembre de 2020.

**9. ¿En el marco del proyecto piloto de *cash-in* y *cash-out* se pueden comprar y vender diferentes criptoactivos?**

De acuerdo con las condiciones del piloto, las plataformas de intercambio de criptoactivos (*exchange*) integrantes de las alianzas seleccionadas pueden realizar operaciones de compra y venta entre diferentes criptoactivos en la plataforma del exchange, siempre y cuando los criptoactivos a ser intercambiados y las operaciones cumplan todas las condiciones y requerimientos definidos previamente en el proyecto piloto. Los clientes del exchange pueden comprar y vender los siguientes criptoactivos: bitcoin, bitcoin cash, ethereum y litecoin.

#### **10. ¿Cuál es el deber de la alianza en materia de gestión de riesgos y protección al consumidor?**

Las alianzas deben implementar elevados estándares de administración de riesgos y de protección al consumidor. Cada una de ellas debe informar a las personas naturales sobre los riesgos asociados a la compra y venta de criptoactivos, previamente y durante las operaciones.

La entidad financiera continuará implementando todos los sistemas de administración de riesgos y medidas en materia de protección al consumidor que exige ser una entidad vigilada por la SFC. La plataforma de intercambio de criptoactivos implementará, como mínimo, rigurosas medidas en materia de administración de riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo, riesgo operativo y de ciberseguridad, y medidas de protección al consumidor durante la prueba en laArenera de la SFC.

#### **11. ¿Hasta dónde llega la responsabilidad de la entidad vigilada por la SFC y del exchange de criptoactivos ante un inconveniente?**

La entidad vigilada de la SFC es responsable de las operaciones de cash-in (depósito de recursos) y cash-out (retiro de recursos) que se realicen entre el producto financiero de depósito a nombre de una persona natural y el producto financiero de depósito a nombre del exchange. Por su parte, el exchange de criptoactivos es responsable de las operaciones de compra y venta de criptoactivos, las cuales nunca entran al ámbito del sector financiero.

#### **12. ¿Quién supervisa las operaciones de cash-in y cash-out en productos financieros de depósitos a nombre del exchange de criptoactivos en laArenera de la SFC?**

Teniendo en cuenta que la prueba piloto no genera modificaciones al marco regulatorio vigente, la SFC vigila y supervisa las operaciones de cash-in y cash-out entre el depósito financiero a nombre de la persona natural (cliente del exchange que realiza operaciones de compra y venta) y el depósito financiero a nombre del exchange.

Por su parte, los exchanges tienen la obligación de enviar Reportes de Operaciones Sospechosas (ROS) a la Unidad de Información y Análisis Financiero (UIAF) cuando adviertan posibles operaciones de lavado de activos y/o financiamiento del terrorismo en las transacciones o actividades. Así mismo, la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales (DIAN) realiza acciones relacionadas con el manejo fiscal y correcta declaración de los criptoactivos por parte de los contribuyentes y, los

aspectos relacionados con protección al consumidor en términos de la Ley 1480 de 2011, se encuentran en cabeza de la Superintendencia de Industria y Comercio.

**13. ¿Cuál es el deber del consumidor que va a realizar operaciones de cash-in y cash-out en productos financieros de depósito a nombre de la plataforma de criptoactivos?**

Informarse adecuadamente sobre los criptoactivos, su funcionamiento y uso. Asimismo, conocer las empresas con las que adquiere criptoactivos y servicios relacionados. También corresponde a las personas conocer y asumir los riesgos asociados a las operaciones que realicen con criptoactivos, como: fraudes, estafas, volatilidad del precio, pérdida del valor de los criptoactivos ante una caída en sus precios, riesgo operacional y de ciberseguridad, y riesgos de lavado de activos y financiación del terrorismo, entre otros. En consecuencia, el consumidor debe tomar decisiones informadas, responsables, conscientes y autónomas, asumiendo los riesgos y pérdidas que pueden derivarse de las operaciones con criptoactivos.

**14. ¿A quién debe acudir el consumidor si tiene algún problema en el cash-in y cash-out en las operaciones?**

A la entidad vigilada que conforma la alianza, pues esa transacción consiste en el movimiento de recursos entre el producto financiero de depósito del consumidor y el producto financiero de depósito a nombre de la plataforma de intercambio criptoactivos. En este caso, el cliente recibe el tratamiento de consumidor financiero en los términos de la Ley 1328 de 2009.

**15. ¿A quién debe acudir el consumidor si tiene algún problema en las operaciones de compra y venta de criptoactivos?**

A la plataforma de intercambio de criptoactivos, pues esa transacción de comercio electrónico abarca un medio electrónico para el perfeccionamiento de la compraventa de un bien o servicio. En este caso, el cliente recibe el tratamiento de consumidor en los términos de la Ley 1480 de 2011.

**16. ¿Qué garantiza el Estado en las operaciones de cash-in y cash-out en productos financieros de depósitos a nombre del exchange de criptoactivos que serán probadas en laArenera de la SFC?**

Las operaciones de cash-in (depósito de pesos colombianos) y cash-out (retiro de pesos colombianos) que se realicen entre el producto financiero de depósito a nombre de una persona natural y el producto financiero de depósito a nombre del exchange pueden ser susceptibles de cobertura por parte del seguro de depósito de Fogafin, bajo los términos y condiciones definidos a nivel regulatorio. Entre tanto,



las operaciones de compra y venta de criptoactivos, las cuales nunca entran al ámbito del sector financiero no se encuentran amparadas por ningún tipo de garantía estatal y no son susceptibles de cobertura por parte del seguro de depósito de Fogafin.

### 17. ¿Cómo se determina si el plan piloto fue exitoso?

En el marco de la prueba piloto, las alianzas participantes deberán reportar de forma periódica a la SFC, UIAF y Superintendencia de Sociedades, los principales resultados de las operaciones realizadas entre las alianzas, así como información que permita verificar la debida gestión en materia de riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo (LAFT), riesgo operacional y ciberseguridad, y medidas para la protección al consumidor.

Con estos insumos, el Comité Evaluador y de Seguimiento, se reunirá de forma periódica para analizar los resultados del piloto en general y con ello determinar si se cumplieron los objetivos determinados por las respectivas alianzas y verificar la materialización de riesgos en el espacio controlado. Al finalizar las operaciones en laArenera, se comunicará al público general los principales resultados y hallazgos del proyecto piloto y las condiciones requeridas – si así lo considerase - para continuar operando en el mercado regular.

### 18. ¿La prueba piloto de *cash-in* y *cash-out* en productos de depósito de plataformas de intercambio de criptoactivos en laArenera de la SFC puede quedar implementada indefinidamente?

No. La prueba temporal en el marco de laArenera podrá tener una duración máxima de un año desde el inicio de operaciones y finalizará en los siguientes eventos: i) finalización del término previsto para la prueba temporal, y ii) acaecimiento de algún evento de terminación anticipada de la prueba temporal, en los términos en que fueron determinados entre la SFC y la alianza.

### 19. Después de este ejercicio en el laArenera de la SFC ¿se van a reglamentar las criptomonedas o criptoactivos en Colombia?

Con base en la información de seguimiento y finalización de cada una de las pruebas piloto se realizará un análisis de resultados y retroalimentación a las alianzas. Esa información será un insumo importante para las autoridades del Gobierno.