

Bre-B

Una Infraestructura Pública Digital para fortalecer la inclusión financiera y la competitividad de Colombia

Enero 2026



Autor

Diego Mendiburu

Foto de portada: © Diego Mendiburu/Better Than Cash Alliance

ISBN 9 781946 173430

A series of thin, light blue lines forming a geometric pattern in the top-left corner of the page. The lines intersect to create a series of nested right-angled triangles and rectangles, extending from the top-left towards the center of the page.

Bre-B

**Una Infraestructura Pública
Digital para fortalecer
la inclusión financiera
y la competitividad
de Colombia**

RESUMEN EJECUTIVO
/05

1. ANTECEDENTES
/08

2. BRE-B: UNA SOLUCIÓN
CONSTRUIDA SOBRE
LOS CIMIENTOS DE UNA
INFRAESTRUCTURA PÚBLICA
DIGITAL
/16

3. SOCIALIZACIÓN E IMPACTO
DE BRE-B
/30

4. CONCLUSIONES
/38







© Diego Mendiburu/Better Than Cash Alliance

RESUMEN EJECUTIVO

Colombia enfrentaba una paradoja en su ruta hacia la inclusión financiera digital: mientras que en 2024 el 96,3% de la población adulta contaba con al menos un producto financiero formal, el efectivo mantenía su predominio en las transacciones cotidianas, con una participación del 77,8 %, especialmente en las zonas rurales (Banco de la República, 2024a). Esta preferencia era más marcada entre la población de menores ingresos, donde el 87,5% optaba por el efectivo, que permite manejar pequeñas cantidades sin depender de intermediarios bancarios (Banco de la República, 2024b). A esta realidad se sumaba la fragmentación del ecosistema: a pesar de la irrupción de nuevas Fintech, la falta de interoperabilidad plena entre todas las entidades del sector financiero limitaba el potencial de los pagos digitales.

Frente a este escenario, el Banco de la República asumió el liderazgo en 2022 para diseñar y construir un nuevo sistema de pagos inmediatos (SPI), tomando como referencia experiencias internacionales exitosas. Bajo el principio de "construir sobre lo construido" (Banco de la República, 2025a) nace Bre-B, un conjunto organizado de políticas, reglas, acuerdos, instrumentos de pago y entidades, respaldado por una Infraestructura Pública Digital¹ y concebido para transformar el ecosistema de pagos digitales en Colombia.

Los principales objetivos de Bre-B son impulsar los pagos digitales entre personas y comercios de pequeña escala para aumentar la competitividad, profundizar la inclusión financiera del país, reducir el uso del efectivo y establecer una interoperabilidad plena de pagos de bajo valor inmediatos entre todas las entidades financieras, permitiendo transacciones instantáneas las 24 horas del día, los 365 días del año.

Para garantizar un proceso inclusivo, el Banco estableció el Foro de Sistemas de Pago, convocando a quienes integran los Sistemas de Pago de Bajo Valor Inmediatos preexistentes, entidades reguladoras financieras, bancos, empresas de tecnología financiera y emisores de dinero electrónico. Este espacio de diálogo facilitó el intercambio de conocimientos y fomentó la colaboración entre quienes participan en el ecosistema.

Bre-B garantiza la plena interoperabilidad entre todos los sistemas de pagos inmediatos preexistentes (las cámaras de compensación del sector privado) mediante un modelo de gobernanza único en el mundo, caracterizado por un diseño consensuado y colaborativo. En este esquema, el Banco de la República asumió un rol central como regulador y operador de la infraestructura esencial.

La implementación de Bre-B ha generado una transformación inmediata: se logró un consenso para alcanzar la plena interoperabilidad, se reconfiguró el mercado de cámaras de compensación de sistemas de pago de bajo valor, se desató una intensa competencia por el registro de llaves para captar personas usuarias mediante incentivos y se incorporaron cientos de cooperativas de ahorro y crédito al sistema de pagos (El Colombiano, 2025a).

En la fase inicial de registro se crearon más de 19 millones de llaves en 15 días, cifra que aumentó a casi 85 millones para el 6 de octubre de 2025 (Banco de la República, 2025b). En los primeros 15 días de operación formal se registraron más de 34 millones de transacciones por un total de casi 5 billones de COP (Banco de la República, 2025g). A largo plazo, se espera que Bre-B fomente nuevos hábitos de pago en la población, reduzca el uso de efectivo, impulse el comercio electrónico y los pagos transfronterizos, y habilite nuevos servicios como pagos programados (El Colombiano, 2025b).

Bre-B representa un hito en la construcción de una economía digital más incluyente y resiliente para Colombia. Su alineación con los Principios de la ONU para Pagos Digitales Responsables, junto con su modelo de gobernanza abierta y su enfoque en el interés público, lo posicionan como un referente internacional en infraestructura financiera digital.

En los primeros 15 días de operación formal de Bre-B se registraron más de

34

millones de transacciones.



1. ANTECEDENTES

El ecosistema de pagos digitales en Colombia antes de Bre-B

Colombia presenta una paradoja en su avance hacia la inclusión financiera digital. Por un lado, el país ha logrado avances importantes en términos de acceso a productos financieros: según el Reporte de Inclusión Financiera (RIF) de la Superintendencia Financiera de Colombia y la Banca de las Oportunidades, el 96,3% de las personas adultas contaba con al menos un producto de depósito o crédito en 2024 (Superintendencia Financiera de Colombia, 2025), un aumento significativo respecto al 73,9% registrado una década atrás (Superintendencia Financiera de Colombia, 2015).

Sin embargo, el efectivo sigue siendo el medio de pago predominante, representando en 2023 el 77,8% de las transacciones, según el Reporte de Infraestructura Financiera e Instrumentos de Pago (Banco de la República, 2025c). Esta tendencia es más marcada en zonas rurales, donde existe una elevada brecha en conectividad urbano-rural (Impactotic, 2025), el acceso a servicios financieros formales es limitado y la informalidad económica es más común.

Una encuesta de percepción realizada en 2024 por el Banco de la República (Banco de la República, 2024b) reveló que el 87,5% de las personas con ingresos inferiores a un salario mínimo² prefieren el efectivo para sus transacciones diarias, ya que les permite manejar pequeñas cantidades sin recurrir a intermediarios bancarios.

¿Qué es un sistema de pagos inmediatos (SPI)?

Es un conjunto organizado de políticas, reglas, acuerdos, instrumentos de pago, entidades y componentes tecnológicos (como equipos, software y sistemas de comunicación), que permite transferencias o pagos entre cuentas o depósitos de entidades financieras de manera instantánea. Al eliminar las demoras, los sistemas de pagos inmediatos mejoran la eficiencia económica y promueven la inclusión financiera (Banco de la República, 2025d).



© Banco de la República

En Colombia, el efectivo sigue siendo el medio de pago predominante, representando en 2023 el 77,8% de las transacciones.

No obstante, varias iniciativas han impulsado el uso de pagos digitales inmediatos. En 2005, la cámara de compensación automatizada ACH Colombia, de carácter privado y propiedad de diversas entidades financieras (ACH Colombia, 2025), lanzó Pagos Seguros en Línea (PSE). Este sistema se diseñó para impulsar el comercio electrónico, permitiendo realizar transferencias electrónicas desde cuentas bancarias a entidades gubernamentales y negocios (Better Than Cash Alliance, 2015).

A esto se suman los Sistemas de Pagos de Bajo Valor Inmediatos (SPBVI), operados por entidades privadas. Estos sistemas compensan y liquidan diversas transacciones electrónicas, como pagos con tarjetas, transferencias y cheques. Entre ellos se encuentran:

- Transfiya: Lanzada en 2019 por ACH Colombia, esta plataforma permite transferencias inmediatas entre personas de 26 entidades financieras, alcanzando más de 30 millones de operaciones mensuales a finales de 2024 (Raventós, 2025).
- EntreCuentas: Introducido por Redeban en 2023, este servicio se enfoca en pagos electrónicos inmediatos a comercios mediante códigos QR interoperables, superando los 25 millones de operaciones mensuales en diciembre de 2024 (Raventós, 2025).

Sin embargo, soluciones como Transfiya o EntreCuentas no eran totalmente interoperables con todo el sistema financiero, ya que solo operaban con las entidades vinculadas a cada SPBVI.

Aunque para 2022 participaban 18 entidades en Transfiya, menos del 1% de las transferencias electrónicas del país se realizaba a través de este sistema (Prieto, 2025a). Las principales barreras eran:

- Fricciones en la experiencia de uso, ya que la persona receptora debía aceptar la operación.
- Falta de estandarización en la ubicación de esta opción dentro de las aplicaciones móviles y los servicios bancarios en línea.
- Límites máximos inicialmente bajos para las transferencias, que se ajustaron con el tiempo.
- Comisiones por cada transferencia.
- Restricciones de uso, ya que inicialmente solo se permitían transferencias entre personas, sin pagos a comercios mediante códigos QR (Prieto, 2025a).

La estrategia digital de Colombia

En la última década, y especialmente tras la pandemia de COVID-19, gobiernos de todo el mundo han recurrido a la tecnología para mejorar la prestación de servicios públicos, agilizar trámites gubernamentales, fomentar la inclusión financiera e impulsar el crecimiento económico.

En Colombia, varios organismos públicos han contribuido al desarrollo de un ecosistema digital robusto, con el objetivo de impulsar la economía digital, agilizar las operaciones en línea y generar confianza en los trámites y servicios de entidades públicas y privadas (World Economic Forum, 2024).

Una parte central de esta estrategia es la creación e interconexión de los componentes fundamentales de una Infraestructura Pública Digital (DPI, por sus siglas en inglés). Según el Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo, la DPI es el conjunto de sistemas digitales esenciales que conforman la base de las sociedades modernas. Esta infraestructura permite interacciones seguras y fluidas entre personas, empresas y gobiernos. La DPI contribuye a una vida más conectada e inclusiva al facilitar la verificación de identidades, la apertura de cuentas bancarias, la realización de pagos digitales rápidos y confiables, y el intercambio seguro y eficiente de datos entre instituciones gubernamentales (PNUD, 2023a).

El Banco Mundial señala que los sistemas que conforman una DPI incluyen no solo software, plataformas, API³ y servicios digitales, sino también sus marcos legales y regulatorios, estándares, políticas y procesos. El término DPI puede referirse tanto a este enfoque integral como al conjunto de sistemas específicos implementados dentro de un país (Banco Mundial, 2025a).

En Colombia, el Ministerio de Tecnologías de la Información y las Comunicaciones (MinTIC) estableció en 2022 la regulación para la habilitación de los Servicios Ciudadanos Digitales Especiales (MinTIC,

Infraestructura Pública Digital y Objetivos de Desarrollo Sostenible

La DPI desempeña un papel fundamental en el avance de los Objetivos de Desarrollo Sostenible, al utilizar tecnologías digitales para abordar desafíos globales a gran escala. Según estudios, los países de ingresos bajos y medios podrían acelerar el crecimiento de su PIB entre un 20% y un 33% mediante la adopción de la DPI en el sector financiero (PNUD, 2023b).



El uso de monederos móviles en Colombia creció un 120% entre 2020 y 2024, alcanzando más de 40 millones de transacciones mensuales.

2022). Esta iniciativa facilita el intercambio ágil y seguro de datos entre entidades públicas mediante un sistema de acreditación electrónica.

En 2020, el país lanzó la cédula de ciudadanía digital, una versión digital del documento nacional de identidad que, a través de una aplicación móvil, permite verificar la identidad mediante tecnología de reconocimiento facial (Registraduría Nacional del Estado Civil, 2020). La identificación digital sienta las bases para un acceso eficiente a diversos servicios y transacciones digitales, agilizando los procesos y mejorando la experiencia general de las personas usuarias.

Para lograr una adopción masiva de pagos digitales, se requiere una aceptación amplia entre quienes participan, ya sean comercios, personas o gobierno. La interoperabilidad permite transferencias de dinero entre personas para gastos cotidianos, el pago de servicios públicos y la recepción de pagos de programas sociales sin necesidad de cambiar de banco, tener varias cuentas o pagar comisiones.

Por ello, el Banco de la República emprendió la tarea de diseñar una infraestructura sólida que facilite la interoperabilidad completa entre las distintas entidades financieras de Colombia. Así es como Bre-B comenzó a gestarse como el eslabón más reciente de la Infraestructura Pública Digital del país.

El Centro para la Infraestructura Pública Digital (CDPI, 2025) ha identificado las categorías de sistemas de DPI esenciales para construir economías digitales que apoyen los 17 Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas:

1. Sistemas de identidad digital
2. Pagos digitales
3. Intercambio de datos entre instituciones
4. Infraestructura de verificación de identidad y creación de confianza
5. Descubrimiento e interconexión entre servicios públicos y privados

Ejemplos internacionales: la creciente evidencia del impacto de la Infraestructura Pública Digital (Banco Mundial, 2023)

Global Findex 2021

La digitalización de los pagos G2P (gobierno a persona) facilitó que 865 millones de personas en todo el mundo abrieran su primera cuenta en una institución financiera para recibir dinero del gobierno. Para 2024, el 73% de quienes recibieron pagos G2P los obtuvieron directamente en una cuenta (Banco Mundial, 2025b).



Brasil

Pix, junto con monederos móviles con registro remoto y políticas para acelerar la digitalización, permitió que el 75% de quienes recibieron el Auxilio Emergencial por COVID-19 usaran los fondos de forma digital.



Pakistán

Las transferencias monetarias vinculadas a identificación digital incrementaron en 9 puntos porcentuales el control que las mujeres reportaron tener sobre el dinero.



Mozambique

El tiempo de espera para recibir pagos por dinero móvil fue menor a 30 minutos, frente a más de una hora para pagos en efectivo.



Níger

Los hogares donde las mujeres recibieron pagos de asistencia social digital registraron una diversidad alimentaria 16% mayor que aquellos que recibieron beneficios en efectivo.



India

El uso de pagos digitales redujo en un 43% los retrasos en las transferencias condicionadas por salud materna.



India

La introducción de pagos digitales basados en biometría en programas sociales de empleo y pensiones redujo las fugas en un 41%.

La popularidad de los monederos móviles en Colombia

En los últimos años, los monederos móviles se han convertido en una herramienta financiera indispensable para millones de personas en Colombia. El Decreto 2555 de 2010 estableció la base regulatoria para los depósitos electrónicos y de bajo monto, esquema bajo el cual operan monederos populares como Nequi de Bancolombia y Daviplata de Davivienda. A su vez, la Ley 1735 de 2014 creó las Sociedades Especializadas en Depósitos y Pagos Electrónicos (SEDPEs), autorizadas para operar exclusivamente mediante medios electrónicos, permitiendo realizar depósitos, pagos, transferencias y giros digitales (Superintendencia Financiera de Colombia, 2016).

Plataformas como Nequi y Daviplata, junto con SEDPEs como Movii, han eliminado barreras tradicionales al permitir el acceso a servicios financieros básicos con solo un celular y el número de cédula. Esto ha sido especialmente relevante para jóvenes, personas que trabajan en la informalidad y habitantes de zonas rurales.

La posibilidad de hacer transacciones P2P gratuitas e instantáneas ha transformado la manera en que pequeños negocios y quienes trabajan de manera independiente manejan su flujo de caja, facilitando la actividad comercial cotidiana y reduciendo la dependencia del dinero físico. Además, Nequi y Daviplata introdujeron pagos con QR a comercios, marcando un cambio importante en la forma de realizar pagos en Colombia, aunque en un esquema cerrado que no permitía la interoperabilidad con otras entidades financieras.

El Gobierno colombiano contribuyó a la adopción masiva de monederos móviles entre quienes recibían transferencias sociales condicionadas, ya que estos pagos comenzaron a canalizarse a través de estas plataformas.

Por su parte, la pandemia de COVID-19 aceleró la digitalización del sector financiero debido a la alta demanda de transacciones digitales durante los confinamientos. En un año, el número de monederos móviles en Colombia casi se duplicó, pasando de 11,5 millones en marzo de 2020 a 22,4 millones en marzo de 2021 (Better Than Cash Alliance, 2022).

**En un año,
el número de
monederos
móviles pasó
de 11,5 millones en
marzo de 2020 a
22,4 millones en
marzo de 2021.**

El uso de monederos móviles en Colombia creció un 120% entre 2020 y 2024.

Como parte de una estrategia integral para mitigar el impacto de la pandemia entre poblaciones vulnerables, el Gobierno de Colombia implementó el programa Ingreso Solidario, una transferencia financiera de emergencia no condicionada que inicialmente benefició a 3 millones de hogares. De estas personas, un tercio usaba monederos móviles por primera vez, mientras que el 63% eran mujeres. A modo de ejemplo, un monedero móvil participante (Movii) vio crecer su base de personas usuarias de 154.000 a 2 millones (Better Than Cash Alliance, 2022). Según datos de la Superintendencia Financiera, el uso de monederos móviles en Colombia creció un 120% entre 2020 y 2024, alcanzando más de 40 millones de transacciones mensuales (La República, 2025a).

A pesar de la penetración de estos productos financieros, el ecosistema de pagos digitales en Colombia carecía de plena interoperabilidad. A finales de 2022 se inició el Foro de Pagos convocado por el Banco de la República para discutir el diseño del nuevo SPI (Portafolio, 2022). Posteriormente, se observaron avances en el sector privado. EntreCuentas, por ejemplo, introdujo su propio esquema de pagos a comercios con códigos QR, permitiendo interoperabilidad entre aplicaciones bancarias y monederos móviles, incluidas algunas plataformas digitales de SEDPES.

Sin embargo, tanto Transfiya (P2P⁴) como EntreCuentas (P2C⁵) seguían operando como esquemas cerrados, en los que la incorporación de nuevas entidades requería negociaciones con empresas privadas. En el sector solidario, las cooperativas contaban con su propio SPBVI, que respondía a sus necesidades específicas, aunque también podían negociar su integración con Transfiya y Redeban.

Transfiya, en particular, carecía de una experiencia de uso uniforme debido a la falta de estandarización entre los distintos productos financieros digitales de las entidades participantes. A esto se sumaban limitaciones en los valores y en el número de transacciones permitidas.

Esta falta de interoperabilidad plena impedía que las personas realizaran transacciones de forma libre y asequible entre distintas entidades proveedoras, se trate de monederos móviles o de cuentas bancarias. Para las poblaciones desatendidas, los costos directos de las comisiones por estas transacciones resultaban especialmente altos.

El desafío de los pagos digitales es superar al dinero en efectivo en todos los aspectos. Para materializar su potencial, deben funcionar de manera continua y ser de fácil acceso, justos, transparentes y confiables, ofreciendo además mecanismos de resolución de controversias cuando surjan fallas. Si no se cumplen estos requisitos, los miles de millones de nuevas personas usuarias podrían volver a usar efectivo.

Por ello, los Principios de la ONU para Pagos Digitales Responsables, desarrollados por la Alianza Better Than Cash, destacan que la interoperabilidad es fundamental para que las personas usuarias puedan elegir el producto o la entidad financiera que mejor se adapte a sus necesidades. Con este objetivo, gobiernos, empresas y organizaciones de desarrollo pueden invertir en infraestructura compartida y abierta para reducir costos y ampliar el acceso y el uso de los pagos digitales (Better Than Cash Alliance, 2024a).

Este principio es el fundamento de Bre-B, que permite realizar pagos entre cuentas de cualquier tipo dentro del sistema financiero colombiano, a cualquier hora y en cualquier día de la semana, conectando todos los sistemas de pagos inmediatos del país.

La interoperabilidad y los Principios de la ONU para Pagos Digitales Responsables

Los pagos digitales siguen ganando popularidad por ser más rápidos, seguros y transparentes que el uso de efectivo. Sin embargo, si no se implementan de forma adecuada, su potencial podría no aprovecharse plenamente.

Los Principios de la ONU para Pagos Digitales Responsables (Better Than Cash Alliance, 2024b) identifican nueve buenas prácticas que benefician a las personas usuarias que envían o reciben pagos digitales y que previamente han sido excluidas o desatendidas financieramente. Las empresas, en colaboración con proveedores de servicios financieros (PSF) y entidades reguladoras, son responsables del diseño de los productos, la transparencia en la comunicación de la información, los sistemas de protección de datos y el acceso a mecanismos de resolución de controversias. Cuando estos elementos se implementan de manera efectiva, los impactos son de gran alcance.

La interoperabilidad es la capacidad de conectar sistemas para permitir la transferencia de información y la ejecución de transacciones entre diferentes entidades de manera sencilla y eficiente. Desarrollar un ecosistema de pagos digitales exitoso, abierto e interoperable requiere una arquitectura que facilite el flujo de datos y fondos. Este ecosistema se sustenta en políticas participativas y en una gobernanza adaptada al contexto específico de cada país o región, que proteja los intereses de las personas usuarias y promueva la participación continua de entidades proveedoras de los sectores público y privado. Lo más importante es el compromiso de todo el ecosistema, así como la colaboración e innovación colectiva por parte de bancos, proveedores de servicios de pago (PSP) y redes de agentes. Esta colaboración debe generar valor no solo para quienes innovan, sino también para las personas usuarias finales.

2. BRE-B: UNA SOLUCIÓN CONSTRUIDA SOBRE LOS CIMIENTOS DE UNA INFRAESTRUCTURA PÚBLICA DIGITAL

Qué es Bre-B

Bre-B es el nombre designado para el sistema de pagos inmediatos de Colombia. Reúne esfuerzos públicos y privados para permitir pagos y transferencias al instante entre entidades financieras como bancos, cooperativas de ahorro, microfinancieras y Fintech. El sistema permite realizar transferencias entre personas y pagos a comercios las 24 horas, los 7 días de la semana y los 365 días del año. No compite con los sistemas de pagos inmediatos existentes, sino que los conecta a todos (Banco de la República, 2025e).

La marca se inspira en una expresión cultural colombiana (Diccionario Colombia, 2025) que transmite inmediatez, facilidad y cercanía, y está ligada a su promesa de valor: un sistema que simplifica la vida diaria y promueve la bancarización (Veredictas, 2024). Visualmente, la composición tipográfica usa la "B" mayúscula para evocar una flecha, enfatizando los conceptos de velocidad, rapidez y dinamismo.

Bre-B

Crear una regulación mediante la colaboración

El Banco de la República ha desempeñado un papel central y multifacético en el diseño y operación de Bre-B. Como regulador de pagos inmediatos, asumió la responsabilidad de definir las reglas y estándares que garanticen la interoperabilidad y el cumplimiento de los objetivos de política pública orientados a profundizar la inclusión financiera y promover el uso de productos financieros digitales, en coordinación con otras autoridades de regulación y supervisión.

El Banco adoptó un enfoque basado en el consenso, involucrando activamente al sector privado y a los sistemas de pago existentes. En lugar de imponer medidas de manera unilateral, promovió el diálogo y la negociación como pilares fundamentales.

Para garantizar este enfoque inclusivo, estableció el Foro de Sistemas de Pago (Banco de la República, 2025f), invitando a reguladores financieros, bancos, entidades integrantes de Sistemas de Pago de Bajo Valor preexistentes, empresas y asociaciones Fintech y emisores de dinero electrónico. Este espacio facilitó debates e intercambios donde, pese a los inevitables desacuerdos, prevaleció la disposición a colaborar y construir conjuntamente a partir de los conocimientos y la experiencia de cada parte interesada⁶.

En septiembre de 2022, autoridades y representantes de más de 90 empresas del sector financiero establecieron un cronograma de reuniones para avanzar, en los meses siguientes, en la definición del modelo de operación del SPI, la revisión de sus requisitos técnicos, las reglas de funcionamiento y los mecanismos de compensación y liquidación (Banco de la República, 2022).

En las más de 27 reuniones del Foro se diseñaron conjuntamente las normas de funcionamiento y el modelo, se acordaron los requisitos técnicos y se generó consenso sobre la compensación y la liquidación. Fueron espacios de diálogo público-privado para promover la colaboración entre bancos tradicionales, los Sistemas de Pago de Bajo Valor preexistentes, Fintech y cooperativas. Durante las sesiones se identificaron fricciones, como la reticencia de algunas entidades a estandarizar la experiencia de las personas usuarias o la falta de estándares interoperables para pagos con código QR.

Marco regulatorio de la interoperabilidad (Banco de la República, 2025d) en los Sistemas de Pagos de Bajo Valor Inmediatos (SPBVI)⁷

Facultad regulatoria de la Junta Directiva del Banco de la República.

Desarrollada en virtud del artículo 104 de la Ley 2294 de 2023 (Ley del Plan Nacional de Desarrollo 2022-2026), que otorga a la Junta Directiva del Banco de la República la facultad de regular la interoperabilidad de los SPBVI (Congreso de Colombia, 2023).

Establece:

- Principios de imparcialidad, eficacia, transparencia y competencia leal.
- Obligación de interoperabilidad entre sistemas.
- Supervisión a cargo de la Superintendencia Financiera y la Superintendencia de la Economía Solidaria.

Resolución Externa 6 del 31 octubre de 2023

(Banco de la República, 2023b):

- Define las reglas y estándares que deben cumplir las entidades administradoras de SPBVI.
- Establece que las transferencias deben realizarse en un máximo de 20 segundos.
- Introduce el uso de llaves (como número de celular o correo electrónico) y códigos QR para facilitar pagos.
- Crea el Comité de Interoperabilidad de Pagos Inmediatos (CIPI) como órgano consultivo.
- Promueve una experiencia de uso estandarizada y segura.

Circular Reglamentaria Externa DSP-465 del Departamento de Sistemas de Pago (DSP) del Banco de la República

(Banco de la República, 2024c).

Define:

- Las reglas para el uso de directorios federados y centralizados.
- La gestión de llaves para identificar productos financieros.
- Los estándares de mensajería, seguridad y experiencia de uso.
- El manual de uso del sello Bre-B.
- Fases de implementación y medidas transitorias para facilitar la adopción del sistema.



© Banco de la República

Para garantizar un enfoque inclusivo, se estableció el Foro de Sistemas de Pago, para debatir y colaborar en soluciones conjuntas.

A pesar de las iniciativas privadas, el mercado transaccional seguía fragmentado, en parte debido a los esquemas originalmente cerrados de los monederos electrónicos de grandes entidades bancarias, que aumentaron notablemente el uso de transferencias electrónicas interbancarias como instrumento de pago (Raventós, 2025).

Las nuevas empresas Fintech enfrentaban dificultades para interconectarse con los sistemas de pagos inmediatos privados. Los largos procesos de integración y los altos costos representaban desafíos para hacer posible la interoperabilidad entre entidades dominantes y nuevos participantes potencialmente disruptores del ecosistema financiero. Asimismo, las personas usuarias enfrentaban fricciones en la experiencia de uso de los servicios de pagos inmediatos habilitados hasta el momento, al no existir reglas de estandarización en el diseño de las aplicaciones de servicios financieros. Las deliberaciones del Foro evidenciaron la necesidad de cooperar para construir una Infraestructura

Principios del Sistema de Pagos Inmediatos considerados durante el Foro de Sistemas de Pago (Banco de la República, 2022):

Interoperabilidad: Conectar a todas las entidades participantes con los distintos instrumentos de pago que usan transferencias electrónicas.

Innovación en la última milla: Fomentar que las entidades participantes aumenten la conveniencia para las personas usuarias y amplíen la oferta de casos de uso.

Inmediatez 24/7: Garantizar una compensación y liquidación que permita confirmar las transacciones en tiempo real.

Eficiencia de costos: Aprovechar las economías de escala y los efectos de red de una plataforma unificada.

Seguridad: Asegurar la robustez de la plataforma y de las conexiones a la misma.

Dinamismo y flexibilidad: Mantener una elevada capacidad de adaptación tecnológica y de innovación para responder a las necesidades cambiantes del mercado.

Pública Digital que garantice el acceso universal, la interoperabilidad plena y la diversidad de casos de uso.

Durante el proceso, la Alianza Better Than Cash proporcionó asistencia técnica y facilitó el intercambio de conocimientos con entidades operadoras de pagos inmediatos de países como Brasil (PIX), India (UPI), Ghana (GhIPSS) y Jordania (JoPACC), a fin de garantizar la incorporación de las mejores prácticas y lecciones aprendidas de otros sistemas de pagos rápidos (Better Than Cash Alliance, 2023a, 2023b).



La Alianza brindó asistencia técnica al banco República para incorporar mejores prácticas internacionales al diseño de Bre-B.

En Colombia, antes de la nueva regulación del SPI existía un ecosistema con múltiples cámaras de compensación, por lo que se decide construir sobre lo construido.

Entidad operadora	Sistema (SPBVI)	Entidad propietaria	Caso de uso previo a Bre-B	Interoperabilidad con ecosistema Bre-B (SPI)
ACH Colombia	Cámara de pagos inmediatos (Transfiya)	Bancos	P2P	
Redeban	Cámara de pagos inmediatos (EntreCuentas)	Bancos	P2C, P2P (enero 2025)	
Red Coopcentral	Cámara de pagos inmediatos (Visionamos)	Red Coopcentral	P2P	
Credibanco	Cámara de pagos inmediatos	Bancos	P2C	

A partir del Foro de Sistemas de Pago han surgido nuevas entidades participantes, lo que ha contribuido a enriquecer el ecosistema.

El rol del Banco de la República como operador de una Infraestructura Pública Digital

El Banco Mundial ha documentado el papel de los bancos centrales como líderes en el desarrollo e implementación de sistemas de pagos inmediatos. Al fomentar el acceso equitativo, la competencia y la innovación, estas instituciones contribuyen a construir sistemas que priorizan el valor a largo plazo del ecosistema sobre las ganancias a corto plazo. Además, facilitan la coordinación entre jurisdicciones y abordan la falta de iniciativa de las entidades privadas, aprovechando su reputación para promover la colaboración y el compromiso del sector (Banco Mundial, 2024).

“Como promotor de la iniciativa, el banco central también puede impulsar el desarrollo de un sistema que fomente el acceso equitativo, la competencia y la innovación, y que se enfoque en perseguir una visión a largo plazo orientada al valor del ecosistema en general, en lugar de una visión a corto plazo limitada a generar ganancias para los participantes del sistema.”

Banco Mundial, 2024

Gracias a la facultad otorgada al Banco de la República por el artículo 104 de la Ley 2294 de 2023 (Plan Nacional de Desarrollo 2022-2026), la institución es competente para regular la interoperabilidad de los sistemas de pagos de bajo valor inmediatos y para operar los componentes tecnológicos que habilitan la interoperabilidad. Esto dio lugar al desarrollo del Directorio Centralizado (DICE) y del Mecanismo Operativo para la Liquidación (MOL) como infraestructuras públicas digitales.

El DICE administra las "llaves" de quienes utilizan el sistema. Estas llaves son los datos que deben compartirse para recibir dinero y funcionan como identificadores vinculados a un medio de pago (cuenta o depósito electrónico) registrado en la entidad financiera de preferencia de la persona

usuaria. Pueden ser el número del documento de identidad, teléfono celular, correo electrónico o un identificador alfanumérico. Cada llave se asocia a una sola cuenta o depósito, aunque una misma cuenta o depósito puede tener varias llaves (Banco de la República, 2025e). Con Bre-B también se pueden hacer pagos y transferencias mediante el escaneo de un código QR, sin necesidad de conocer la llave de la persona receptora.

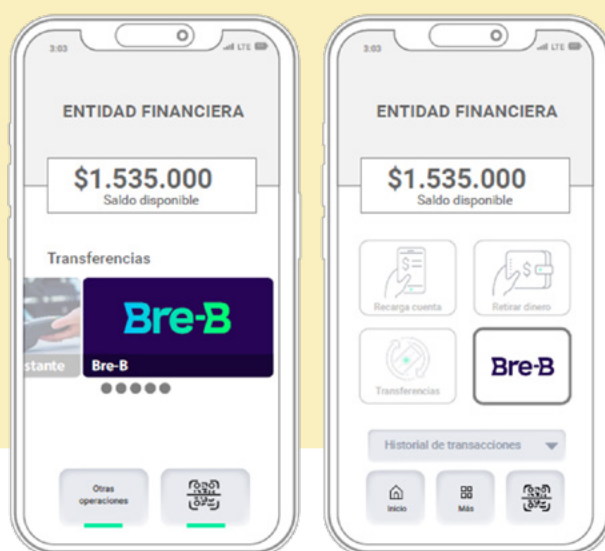
En un ecosistema con múltiples cámaras de compensación que pueden tener sus propios directorios federados, el DICE es fundamental para asegurar la comunicación entre ellas y garantizar la unicidad de las llaves. El Banco de la República no generará ningún cobro por la operación del DICE, dado que se trata de un componente neurálgico para la interoperabilidad (Prieto, A. M., 2025b).

El Mecanismo Operativo de Liquidación (MOL) permite liquidar la totalidad de las operaciones (tanto inter-SPBVI como intra-SPBVI)

Pasos para usar Bre-B (La República, 2025b)

Bre-B está disponible en la aplicación del banco o entidad financiera donde la persona usuaria tenga una cuenta de ahorro, corriente o depósito ordinario o de bajo monto, incluyendo monederos móviles.

- Para usarlo, la persona debe identificar dentro de la aplicación la sección para elegir una llave y asociarla a su cuenta. Esta llave se comparte con quien quiera enviarle dinero. Alternativamente, en el mismo módulo se puede ingresar la llave de la persona destinataria de la transacción o pago.
- Para reducir el riesgo de fraudes y transacciones erróneas, antes de confirmar la transacción, la plataforma de la institución financiera consulta el DICE y muestra parcialmente el nombre de la persona receptora de los fondos.
- No hay un límite de transacciones, pero sí un límite en el valor por transacción.
- Todas las entidades deben garantizar que el tiempo máximo para que una transferencia se refleje en la cuenta de destino sea de 20 segundos. Anteriormente, una transferencia entre bancos distintos podía demorar entre 12 y 48 horas (BBVA, 2025).



El Mecanismo Operativo de Liquidación (MOL) estará disponible 24 horas al día, los 7 días de la semana y los 365 días del año.

en dinero del banco central (Prieto, A. M., 2025b). Esto significa que, a diferencia de sistemas anteriores con esquemas de prefindeamiento o liquidación diferida, el MOL permite la liquidación bruta en tiempo real, debitando o acreditando las cuentas de depósito que los participantes del SPI tienen en el Banco de la República. Esta capacidad es crucial para mitigar los riesgos de liquidación, crédito y liquidez en las operaciones. El MOL estará disponible 24 horas al día, los 7 días de la semana y los 365 días del año para la liquidación interbancaria que los SPBVI ordenen bajo su responsabilidad.

Durante los primeros tres años de operación de Bre-B, el Banco de la República no cobrará por el uso del MOL. Al cuarto año, el MOL buscará recuperar sus costos de funcionamiento mediante una tarifa de 3,23 COP por punta, para un total de 6,46 COP por transacción⁸, con el objetivo de cubrir únicamente la inversión, sin generar rentabilidad. Esta estrategia busca fomentar el acceso y la adopción masiva del sistema.

La implementación inicial de Bre-B se llevó a cabo en tres etapas para garantizar una transición ordenada y segura. La primera fase, denominada "alistamiento", comenzó el 14 de julio de 2025, cuando se habilitó el registro de las llaves a las personas usuarias finales a través de los canales digitales de las entidades financieras participantes. Este período de registro fue fundamental para preparar la infraestructura y permitir que cada persona vinculara su identificador a su cuenta.

La segunda fase, realizada entre el 23 de septiembre y el 5 de octubre de 2025, consistió en una operación controlada con un número limitado de personas usuarias para verificar la interoperabilidad plena entre los sistemas de pagos inmediatos preexistentes y las 128 entidades financieras participantes hasta ese momento (Infobae, 2025).

La última fase comenzó el 6 de octubre de 2025, cuando las personas usuarias comenzaron a utilizar las llaves para realizar pagos y transferencias inmediatas (Banco de la República, 2025d).

Adicionalmente, el Banco de la República habilitará Drixi como cámara de compensación propia, interconectada con los sistemas existentes desarrollados por el sector privado. Drixi operará bajo las mismas reglas que los demás Sistemas de Pago de Bajo Valor y tiene como objetivo desarrollar nuevos casos de uso regulados que amplíen el portafolio de servicios del ecosistema, incluyendo pagos hacia y desde el gobierno, transferencias de comercio electrónico, pagos no presenciales, dispersiones a personas receptoras y domiciliación de pagos (Banco de la República, 2024d).

Drixi también busca fomentar la competencia, al ofrecer a las empresas Fintech y a otras entidades financieras y de pagos la posibilidad de conectarse a Drixi como alternativa a las cámaras privadas existentes (Banco de la República, 2024d).

Según el Banco Mundial, los bancos centrales pueden desempeñar uno o más de los siguientes roles en la iniciativa de pagos inmediatos (FPS), los cuales no son mutuamente excluyentes (Banco Mundial, 2024):

CATALIZADOR

El banco central impulsa y promueve el desarrollo de un sistema de pagos inmediatos, destacando sus beneficios para la economía y la sociedad, facilitando la colaboración entre las entidades involucradas, estableciendo una visión y una hoja de ruta comunes para el sistema, y brindando orientación y conocimientos técnicos para apoyar su desarrollo e implementación.

En Colombia, las reuniones del Foro de Sistemas de Pago del Banco de la República fueron una estrategia fundamental para impulsar la modernización y la interoperabilidad del sistema de pagos. La metodología del Foro fue altamente inclusiva, permitiendo que bancos tradicionales compartieran espacio con Fintech y empresas de servicios de pago innovadoras.

REGULADOR

El banco central regula y supervisa el sistema, garantizando que opere dentro del marco legal y regulatorio correspondiente de la jurisdicción. Además, actualiza dicho marco según sea necesario para apoyar el desarrollo de los pagos inmediatos.

El marco regulatorio de la interoperabilidad en los Sistemas de Pagos de Bajo Valor Inmediatos (SPBVI) está contenido en la Resolución Externa 6 de 2023, emitida por la Junta Directiva del Banco de la República en virtud del artículo 104 de la Ley 2294 de 2023 (Ley del Plan Nacional de Desarrollo 2022-2026), y en la Circular Reglamentaria Externa DSP-465 del Departamento de Sistemas de Pago (DSP) del Banco de la República. Estas normas establecen las reglas y estándares que deben cumplir las entidades administradoras de los SPBVI que procesan órdenes de pago o transferencias de fondos inmediatas. Incluyen disposiciones para unificar la experiencia de las personas usuarias tanto en el registro de las llaves como en las operaciones de pago, haciendo obligatorio el uso y la identificación mediante el sello Bre-B.

PROPIETARIO

El banco central es propietario de la infraestructura del sistema de pagos inmediatos (incluida la plataforma tecnológica y la red). Como propietario, puede gobernar el proceso de toma de decisiones y definir las reglas del esquema (según los componentes del sistema de pagos rápidos que estén bajo su propiedad).

El Banco de la República construyó y es propietario de una Infraestructura Pública Digital robusta que facilita la interoperabilidad entre las diversas entidades financieras de Colombia. Esta infraestructura, compuesta principalmente por los módulos centralizados DICE y MOL, busca modernizar el sistema de pagos, aumentar la inclusión financiera, fomentar la competencia y garantizar la seguridad y eficiencia de las transacciones, al tiempo que gestiona su sostenibilidad financiera sin buscar la rentabilidad en sus servicios centrales. También está previsto que el Banco de la República construya su propia cámara de compensación de pagos inmediatos, Drixi, aunque no se tiene definida su fecha de operación.

OPERADOR

El banco central gestiona las operaciones diarias del sistema de pagos inmediatos, incluyendo el procesamiento de transacciones, el mantenimiento de la infraestructura tecnológica y la provisión de soporte a las personas usuarias.

A diferencia de sistemas anteriores con esquemas de prefondeo o liquidación diferida, el MOL permite la liquidación bruta en tiempo real, debitando o acreditando las cuentas de depósito que los participantes del SPI tienen en el Banco de la República. Esta capacidad de liquidación en tiempo real es esencial para mitigar los riesgos de liquidación, crédito y liquidez en las operaciones. El MOL estará disponible 24 horas al día, los 7 días de la semana y los 365 días del año para la liquidación interbancaria que los SPBVI ordenen bajo su responsabilidad. Cabe destacar que el Banco de la República no tiene previsto proveer soporte a las personas usuarias de las entidades proveedoras de servicios financieros.

La oportunidad de las finanzas abiertas

La relación entre Bre-B y las finanzas abiertas en Colombia es estratégica. Al reducir el uso de efectivo y generar información transaccional más rica y accesible, es posible construir perfiles financieros más completos, especialmente para personas y comercios que antes no tenían visibilidad en el sistema financiero.

La información transaccional generada por Bre-B y almacenada en las entidades financieras puede facilitar el acceso a créditos, seguros y microcréditos para segmentos de la población como comercios de pequeña escala, personas trabajadoras independientes y microempresas que anteriormente carecían de historial crediticio visible o acceso a estos servicios (10ampro, 2025).

Además, Bre-B impulsa la innovación y la competencia en el ecosistema financiero, al motivar a bancos, Fintech y cooperativas a mejorar sus servicios y adaptarse a nuevos modelos de negocio. Su diseño técnico permite escalar hacia funcionalidades propias del mundo de *Open Finance*, como la iniciación de pagos y las solicitudes de pago (10ampro, 2025).

Aunque Bre-B generará una gran cantidad de información transaccional, los datos seguirán residiendo en las entidades financieras donde la persona usuaria tenga su cuenta. La información no se centraliza ni es gestionada por el Banco de la República. Su uso para fines de *Open Finance* siempre requerirá el consentimiento y autorización de la persona usuaria (10ampro, 2025). Esta transformación también abre oportunidades para personas emprendedoras que pueden desarrollar soluciones basadas en datos, fortaleciendo aún más el ecosistema digital colombiano.

Diferencias entre Bre-B y otros sistemas similares

Bre-B se inspira en PIX, el exitoso sistema brasileño, pero se ha adaptado al contexto colombiano. Una distinción fundamental es que el Banco Central de Brasil es el propietario de la única cámara de compensación del sistema (Sistema de Transferencia de Reservas) y provee servicios de directorio centralizado y liquidación en tiempo real (Banco Central do Brasil, 2025).

Aunque PIX es gratuito para personas, tiene un costo promedio del 0,2% para comercios, significativamente menor que otras opciones de pago digital que superan el 2%. El sistema costó 4 millones de USD para desarrollarse y generó ahorros de 5,7 mil millones de USD solo en 2021. Según un estudio de ACI Worldwide, se espera que contribuya con el 2% del PIB de Brasil para 2026 (Sampaio y Ornelas, 2024). Aunque inicialmente predominaron las transacciones P2P, PIX evolucionó rápidamente para incluir nuevos casos de uso como Pix Cobrança (códigos QR para cobros inmediatos o futuros), Pix Saque y Pix Troco (retiros de efectivo y cash back), Pix Garantido (pagos a plazos) y Pix Automático (pagos recurrentes automáticos).

Por su parte, Unified Payments Interface (UPI) es gestionado por la National Payments Corporation of India (NPCI), una entidad sin fines de lucro impulsada por el Banco de la Reserva de India (RBI) y la Asociación Bancaria. Es propiedad de varios bancos, entidades operadoras de servicios de pago y pequeñas instituciones financieras (Banco Mundial, 2025c).

En Colombia, el Banco de la República adoptó el enfoque de "construir sobre lo construido" (Banco de la República, 2025a). Esto significa que Bre-B coexiste e interopera con los sistemas de pagos inmediatos y las cámaras de compensación existentes del sector privado, como Transfiya, Redeban, Servibanca, Credibanco, Visionamos y, en el futuro, Gou Payments y Drixi.

La gobernanza de Bre-B está liderada por el Banco de la República, que asume un rol central como promotor, operador de infraestructuras esenciales y regulador, consultando al sector privado mediante el Foro de Pagos y asegurando la interoperabilidad con sistemas de pagos inmediatos de bajo valor preexistentes.

Su arquitectura permite que todas las cámaras existentes se conecten a la infraestructura pública centralizada del Banco de la República (MOL y DICE), garantizando interoperabilidad sin que las cámaras privadas necesiten establecer conexiones directas entre sí. Sin embargo, este modelo introduce mayor complejidad en comparación con otros sistemas, como PIX, donde el Banco Central de Brasil es propietario y operador de una única cámara de compensación. El modelo colombiano se distingue por el reto operativo que representa interconectar múltiples sistemas de pago (cinco al momento de la redacción de este informe).

El sistema es abierto, permitiendo la participación de una amplia gama de instituciones, incluyendo bancos tradicionales, bancos digitales, Fintech, cooperativas de ahorro y crédito, y entidades del sector solidario.

Aunque la participación es actualmente voluntaria, la Unidad de Proyección Normativa y Estudios de Regulación Financiera (URF) del Ministerio de Hacienda definió un umbral de obligatoriedad para la prestación de servicios de procesamiento de órdenes de pago inmediatas e interoperables para entidades financieras con más de 1,5 millones de cuentas de depósito (Presidencia de la República de Colombia, 2025).

Las entidades financieras pueden fijar libremente sus tarifas por las transferencias inmediatas. Sin embargo, el Banco de la República espera que las transferencias P2P sean siempre gratuitas (La República, 2025b). Esta política difiere de la de UPI en India y Pix en Brasil, donde se prohibió cobrar por estas transacciones, lo que generó preocupaciones sobre la sostenibilidad.

El Foro de Sistemas de Pago definió normas, requisitos técnicos y consensos sobre compensación y liquidación, promoviendo la colaboración público-privada.



CARACTERÍSTICA (Porteous, Venkatesan y Rizzi, 2024)	UPI (India)	PIX (Brasil)	BRE-B (Colombia)
Año de lanzamiento	2016	2020	2025
Desarrollador	Corporación Nacional de Pagos de la India (NPCI)	Banco Central de Brasil	Banco de la República
Propiedad y gobernanza	Público-privada	Totalmente pública (liderada por el banco central)	Pública (banco central como operador), en interconexión con cámaras de compensación privadas
Interoperabilidad	Alta: integra bancos, monederos móviles y aplicaciones externas	Alta: integra bancos y Fintech	Alta: integra Sistemas de Pagos Inmediatos de Bajo Valor, bancos, entidades financieras y Fintech
Identificación de la persona usuaria	Dirección de pago virtual (VPA), número de celular, códigos QR	Número de celular, correo electrónico, CPF/CNPJ, códigos QR	Documento de identidad, número de celular, correo electrónico o identificador alfanumérico, códigos QR (para comercios)
Costo para la persona usuaria	Gratuito (costos absorbidos por bancos y gobierno)	Gratuito solo entre personas (P2P)	P2P gratuito en principio. Autonomía de entidades financieras para fijar tarifas
Estrategia de adopción	Despliegue gradual con innovación del sector privado	Adopción obligatoria para todas las instituciones financieras	Adopción obligatoria para las entidades operadoras de pagos inmediatos existentes, sujetas a adecuación de su infraestructura y cumplimiento de especificaciones técnicas del ecosistema
Casos de uso	P2P, pagos a comercios, pagos de servicios, transferencias gubernamentales	P2P, pagos a comercios, pagos de servicios, transferencias gubernamentales	Inicialmente P2P y P2M (pagos a comercios). Planes de escalabilidad para incluir B2B, B2P, G2P, G2B (dispersiones y recaudos de gobierno), CICO (ingreso/retiro de efectivo en corresponsales), pagos de transporte masivo y pagos transfronterizos. Códigos QR disponibles para comercios desde el inicio y para personas a partir del primer semestre de 2026
Volumen y alcance	Más de 10 mil millones de transacciones al mes (2023)	Más de 3 mil millones de transacciones al mes (2023)	19.990.600 llaves registradas en los primeros 15 días de la etapa de registro. 34.333.646 transacciones en los primeros 15 días de operación
Modelo de innovación	Impulsado por el mercado con supervisión regulatoria	Impulsado por la entidad reguladora con control centralizado	Impulsado por la entidad reguladora con colaboración público-privada entre múltiples participantes

Aliados tecnológicos de Bre-B

El Banco de la República seleccionó mediante licitación a ACI Worldwide para proveer la arquitectura tecnológica que no estaba disponible internamente. Esta tecnología habilita los componentes centralizados DICE y MOL, pilares de la Infraestructura Pública Digital de Bre-B.

La interfaz de conectividad se basa en el estándar ISO 20022 (ACI Worldwide, 2024), que permite una comunicación estructurada y robusta entre las cámaras de compensación. Este estándar resuelve problemas derivados de la falta de un lenguaje común en la mensajería de pagos, facilita la interoperabilidad entre instituciones financieras y reduce fricciones en el desarrollo de productos y en los pagos transfronterizos (Mobile Time, 2025).

¿Por qué se sigue usando efectivo en Colombia? (Banco de la República, 2024e)	¿Cómo resuelve Bre-B esta preferencia?
Facilidad y rapidez para pagar	El dinero llega en menos de 20 segundos.
Costumbre de usarlo	La facilidad de uso de llaves y códigos QR busca popularizar los pagos, como sucedió en Brasil con PIX.
Compras de bajo monto	Las transferencias inmediatas entre personas facilitan la adopción rápida en comercios de pequeña escala.
Reutilización inmediata	Está disponible en la primera pantalla de los canales digitales de la entidad donde las personas tengan su cuenta o depósito electrónico.
Menor costo de transacción	No tendrá costo para las personas usuarias.
Seguridad	Los pagos digitales son más transparentes y seguros, mejorando trazabilidad y rendición de cuentas, y reduciendo corrupción y robos.

3. SOCIALIZACIÓN E IMPACTO DE BRE-B

Socialización inicial

El 1 de agosto de 2024, el Banco de la República presentó oficialmente el nombre Bre-B para identificar el Sistema de Pagos Inmediatos e Interoperables en Colombia. Desde entonces, se implementó una estrategia de comunicación en cinco etapas para generar conocimiento, expectativa y comprensión sobre el sistema (Banco de la República, 2025h).

Primera etapa (noviembre de 2024 – enero de 2025):

Se desarrollaron contenidos educativos sobre pagos digitales y sus beneficios para el bienestar financiero y el desarrollo del país. Estos materiales se publicaron en el sitio web del Banco y permanecen disponibles para libre acceso y distribución.

Segunda etapa (febrero – abril de 2025):

Se elaboraron materiales para familiarizar a personas usuarias potenciales con las características de Bre-B, destacando sus ventajas para individuos, comercios y el país.

Tercera etapa (mayo – junio de 2025):

El Banco coordinó a todas las entidades participantes para explicar el funcionamiento de las llaves de Bre-B. Se crearon guías prácticas para registrar las llaves en los canales digitales de cada entidad y se respondieron preguntas frecuentes sobre llaves y códigos QR.

Cuarta etapa (junio – agosto de 2025):

Se promovió el registro de llaves y se explicó cómo realizar operaciones con Bre-B. Los bancos lanzaron campañas de marketing que posicionaron a Bre-B como una extensión de sus servicios y ofrecieron incentivos para el registro (GFT, 2025). El sector Fintech reaccionó de forma entusiasta, identificando en la interoperabilidad una oportunidad para expandir su alcance y desarrollar nuevos productos (Banco de la República, 2025i).

El 14 de julio de 2025 se inauguró oficialmente el periodo de registro de llaves Bre-B y, en solo 15 días, ocho millones de personas registraron casi 19 millones de llaves, con un promedio de 2,3 llaves por persona (Banco de la República, 2025b). Esta rápida adopción evidenció la robustez técnica del sistema, la eficacia de la campaña de comunicación del Banco de la República y de las demás entidades participantes, y la confianza de la ciudadanía.

Para agosto de 2025, 171 entidades financieras formaban parte del ecosistema Bre-B, incluyendo bancos tradicionales, Fintech, cooperativas y entidades del sector solidario (El Colombiano, 2025a).

Antes de la entrada en operación de Bre-B, el sector privado había lanzado un piloto de llaves interoperables con Redeban, en el que participaron 16 entidades financieras y que, en cuatro meses, alcanzó 11 millones de usuarios y 23 millones de llaves registradas (La República, 2025c). Inicialmente existió incertidumbre sobre la necesidad de un doble registro (en el piloto privado y en la iniciativa del Banco de la República). Sin embargo, el Banco actualizó su regulación para reconocer las llaves registradas previo a la entrada en operación de Bre-B (La República, 2025d).

Quinta etapa (a partir de octubre de 2025):

Comenzaron las operaciones con Bre-B, con 1.621.421 transacciones registradas en el primer día (Banco de la República, 2025g). La pedagogía se volvió integral, combinando el proceso de registro con el uso efectivo del sistema para que las personas usuarias puedan familiarizarse con la zona Bre-B en los canales digitales de las entidades participantes y aprovechar al máximo sus funcionalidades.

Paola y Yamileth Hernández aceptan pagos digitales de cualquier persona en su puesto de comida callejera gracias a Bre-B.



El impacto inmediato de Bre-B

El anuncio del sistema y el inicio del periodo de registro de llaves tuvieron consecuencias inmediatas en el ecosistema financiero de Colombia:

- Reestructuración del mercado de cámaras de compensación:** Uno de los impactos más rápidos y significativos de Bre-B fue la reestructuración y dinamización de las cámaras de compensación en Colombia, impulsando a las entidades existentes a adaptarse, innovar y volverse más interoperables. Debido a la alta concentración, se esperaba la posible fusión de las cámaras privadas. De hecho, los principales grupos financieros tenían un plan de integración entre las redes de pago ACH Colombia, Redeban y Credibanco. Sin embargo, tras las advertencias de la Superintendencia de Industria y Comercio (SIC) sobre los riesgos que esta operación implicaría para la competencia en el sector, el plan se desechó (Forbes Colombia, 2025a). En lugar de ello, se configuró un escenario de competencia ampliada con la entrada de nuevas entidades (Valora Analitik, 2025) y la adaptación de las tradicionales (El Espectador, 2025), todas buscando conectarse a la infraestructura central del Banco de la República. Al cierre de esta edición, cinco cámaras de compensación operaban en Colombia: Transfiya, EntreCuentas, Credibanco, Visionamos y Servibanca. Dos se encuentran en proceso de activación: Gou Payments y Drixi.
- Competencia por las llaves:** El inicio del proceso de registro de llaves disparó una intensa competencia entre las entidades financieras existentes y las nuevas participantes para captar la mayor cantidad de personas usuarias en el nuevo sistema de pagos inmediatos (Forbes Colombia, 2025b). A partir del 14 de julio de 2025, estas instituciones desplegaron campañas intensas para que la ciudadanía asociara sus llaves con ellas (Noticias RCN, 2025). Si bien el sistema permite modificar o eliminar las llaves, la primera registrada suele establecerse como la opción predeterminada en el entorno digital de las personas. Dado que EntreCuentas de Redeban y monederos móviles como Nequi y Daviplata ya habían iniciado sus procesos de registro, capturar llaves de manera anticipada (especialmente el número de celular, la opción preferida por el público) se volvió una estrategia para fidelizar a la clientela a largo plazo. Con ese fin, los bancos ofrecieron incentivos como premios en efectivo y en bienes, así como la devolución del 4x1000, un impuesto que se aplica sobre las transacciones financieras en Colombia.

- **Incorporación de 134 cooperativas de ahorro y crédito al sistema:** Esta adhesión a través de Visionamos (el único administrador de sistemas de pago de naturaleza cooperativa en Colombia, que integra tecnológica y transaccionalmente al sector cooperativo y solidario) representó un hito trascendental (Visionamos, 2025). Muchas de estas cooperativas nunca habían participado en el sistema de pagos de transferencias electrónicas. La adhesión masiva, acompañada de la expansión de la red de telecomunicaciones y puntos con cobertura WiFi (La República, 2025e), es crucial para la inclusión financiera, ya que lleva los pagos digitales a poblaciones rurales y de bajos ingresos, así como a MiPymes, que históricamente operaban principalmente con efectivo (La República, 2025f).

Indicadores de Bre-B en sus primeros 15 días de operación (Banco de la República, 2025b):

Número acumulado de transacciones:

34.333.646

Medios de pago vinculados a una llave:

62.776.213

Ticket promedio:

141.247 COP

Total de personas con llaves registradas:

33.052.953

Total de llaves registradas:

90.984.246

Valor acumulado de las transacciones:

4.849.535.400.000 COP

Las expectativas a mediano y largo plazo

A largo plazo, algunos de los impactos esperados de Bre-B son:

- **Reducción del uso de efectivo:** El manejo de efectivo implica costos significativos para gobiernos, empresas y personas, incluyendo transporte, seguridad, almacenamiento y procesamiento. Estos costos son especialmente altos en zonas rurales o de difícil acceso. Además, las transacciones en efectivo son difíciles de rastrear, lo que facilita la evasión fiscal, la corrupción y actividades ilícitas como el lavado de dinero. El sector bancario se ha trazado la meta de disminuir el porcentaje de transacciones en efectivo al 55% para 2030, lo que resulta más viable con la infraestructura de Bre-B (La República, 2025g).
- **Aumento del uso cotidiano de servicios financieros digitales:** Bre-B facilita el uso de servicios financieros para quienes ya tenían una cuenta pero seguían usando principalmente dinero en efectivo. Al incorporar monederos móviles, se consolida un ecosistema en el que los pagos digitales se convierten en la opción preferida, especialmente entre quienes compran en comercios de pequeña escala o a vendedores en espacios públicos, incrementando así la inclusión financiera en la última milla.
- **Mejora de la experiencia de uso de productos financieros digitales:** Bre-B se enfoca en la usabilidad, eliminando fricciones y costos transaccionales asociados con el efectivo y la falta de redes de aceptación. Esto permite que la población use sus cuentas digitales de manera más activa (RappiPay, 2025).

Bre-B se lanzó inicialmente enfocándose en pagos de persona a persona (P2P) y de persona a comercio (P2M). No obstante, su desarrollo contempla una agenda de escalabilidad para incluir futuros casos de uso, tales como:

- Pagos de empresa a empresa (B2B)
- Pagos de empresa a persona (B2P)
- Pagos de gobierno a persona (G2P)
- Pagos de gobierno a empresa (G2B)
- Ingreso/retiro de efectivo en corresponsales (CICO)
- Pagos de transporte masivo
- Pagos transfronterizos

El Banco de la República, en coordinación con la industria, ya se encuentra analizando los aspectos técnicos necesarios para implementar estas nuevas funcionalidades (Prieto, A. M., 2025b).

Las personas pagan por jugos y frutas a Adriana Miranda y Fabián Cortés desde cualquier aplicación de servicios financieros gracias a Bre-B.

- **Fomento de la competencia y la innovación:** La interoperabilidad que ofrece Bre-B impulsa a los bancos, cooperativas y Fintech a replantear sus ofertas de valor. Como infraestructura habilitadora, el sistema promueve la competencia en experiencia de uso, personalización, tarifas y nuevas funcionalidades, lo que a su vez estimula el desarrollo de servicios avanzados como la banca digital, las finanzas embebidas (PwC, 2024) y nuevas capacidades en monederos móviles.
- **Aceleración del comercio electrónico y la digitalización de pymes:** Para los pequeños comercios, que a menudo son informales y operan en efectivo, el costo y la complejidad de aceptar pagos digitales han sido obstáculos. Bre-B simplifica este proceso al hacerlo gratuito, inmediato y universal, permitiendo que las pymes se integren al comercio digital (Portafolio, 2025), reciban pagos al instante y compitan en igualdad de condiciones.
- **Impulso para el desarrollo de nuevos servicios financieros:** La implementación de Bre-B representa un paso fundamental que sienta las bases para futuras funcionalidades y servicios. Inspirado en el modelo de Pix en Brasil, Bre-B puede evolucionar para soportar pagos programados, créditos embebidos, transferencias por proximidad (como NFC), subsidios automatizados e integraciones con servicios del Estado (Banco de la República, 2025a).
- **Fomento de la formalización económica y la trazabilidad:** Cada pago digital realizado a través de Bre-B deja un registro financiero. Esta trazabilidad puede facilitar que comercios de pequeña escala, personas trabajadoras independientes y microempresas (en muchos casos operando en la informalidad) accedan a servicios financieros formales como créditos y seguros que antes les eran inaccesibles, promoviendo así la formalización económica del país (Banco de la República, 2025a).
- **Herramienta de competitividad y desarrollo económico:** Los pagos digitales se han convertido en una herramienta indispensable para impulsar el desarrollo económico. Están asociados con un mayor acceso al crédito y con una reducción en la proporción de trabajo informal (Bank for International Settlements, 2024).



Retos y oportunidades de escalamiento

El inicio de operaciones ha permitido identificar áreas de oportunidad para impulsar el escalamiento de Bre-B y lograr que todos los segmentos de la población, especialmente quienes no están acostumbrados a recibir o hacer transferencias digitales, reduzcan el uso del efectivo. Para aumentar la confianza en el sistema, es importante resolver algunos retos, tales como:

- **El impuesto 4x1000:** Conocido formalmente como Gravamen a los Movimientos Financieros (GMF), es un tributo que aplica el gobierno colombiano sobre la mayoría de las transacciones financieras, por el cual se descuentan cuatro COP para el Estado por cada mil COP de un movimiento bancario (Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales, 2025). Aunque Bre-B es gratuito para las transferencias entre personas, este gravamen sigue aplicándose a partir de ciertos montos: están exentas por persona una cuenta o depósito electrónico de hasta aproximadamente 4.400 USD y un depósito de bajo monto por entidad de hasta aproximadamente 830 USD (Estatuto Tributario Nacional, 2025). Esta situación podría desincentivar el uso de Bre-B, promoviendo que se siga prefiriendo el efectivo para evitar el impuesto, lo que va en contra del objetivo de formalización de la economía.
- **Prevención del fraude:** La experiencia internacional muestra que la adopción masiva de los pagos digitales inmediatos suele ir acompañada de un aumento en el fraude (Policy Circle, 2024). Por ello, desde la concepción de Bre-B se identificó la necesidad de un plan integral enfocado en prevención y educación. El Banco de la República creó una mesa técnica de seguridad para definir estrategias de prevención del fraude (Mobile Time, 2025). Las entidades financieras que forman parte de Bre-B deben implementar estándares de seguridad robustos en sus canales y en el procesamiento de operaciones con el fin de reducir el riesgo de fraudes y ciberataques, fortaleciendo la confianza de las personas usuarias en la tecnología (Banco de la República, 2025d). Asimismo, deben notificar de inmediato cualquier fallo a los clientes, ofreciendo una gestión en línea diligente y una comunicación clara que incluya al menos una descripción básica del error. Además, se están desarrollando tipologías y codificaciones estandarizadas en conjunto con la industria para facilitar esta comunicación (Banco de la República, 2025a). Sin embargo, al momento de la redacción de este informe, Colombia no cuenta con mecanismos automáticos para revertir o congelar

fondos en casos de fraude o error dentro de Bre-B, a diferencia de Pix en Brasil. Aunque el sistema tiene una infraestructura centralizada (DICE y MOL), la gestión de solicitudes, quejas y reclamos recae principalmente en las entidades financieras, ya que el Banco de la República no atiende directamente a las personas usuarias. Si bien se ha identificado la necesidad de contar con procesos automáticos de reversión y resolución de controversias, estos aún no están completamente regulados ni implementados. La industria financiera ha solicitado que dichos mecanismos se desarrollen en una fase posterior al lanzamiento inicial del sistema.

Recomendaciones del Banco de la República para evitar fraudes por Bre-B

Tras el inicio del proceso de registro de las llaves de Bre-B, estafadores comenzaron a suplantar a entidades financieras mediante mensajes de texto y correos electrónicos. En ellos, afirman que la persona usuaria ha recibido dinero por llave de Bre-B y debe aceptarlo a través de un enlace sospechoso. Al hacer clic, las víctimas acceden a páginas fraudulentas que solicitan información personal y bancaria, lo que las expone a la posibilidad de robos silenciosos (Colombia Fintech, 2025).

El Banco de la República presentó una serie de recomendaciones para protegerse de estos fraudes (Banco de la República, 2025g). Las entidades financieras del país también han compartido esta información con las personas usuarias:

1. No hacer clic en enlaces recibidos por mensajes, correos o WhatsApp. Las entidades bancarias no solicitan validaciones por estos medios.
2. El registro de llaves es gratuito. Cualquier cobro relacionado a este proceso debe considerarse sospechoso.
3. Usar únicamente la aplicación oficial o el sitio web del banco, cooperativa o entidad financiera donde se tenga la cuenta o depósito electrónico, evitando plataformas externas, llamadas telefónicas o páginas no verificadas.
4. No confundir las llaves de Bre-B con las contraseñas de acceso y nunca compartir estas últimas.
5. Bre-B no tiene redes sociales ni sitio web propios. Toda la información oficial se encuentra en la página del Banco de la República y de los bancos participantes.
6. Usar exclusivamente la aplicación del banco correspondiente. Bre-B no tiene una aplicación propia.
7. Ante mensajes sospechosos o dudas, contactar directamente a la entidad financiera y no responder ni interactuar con posibles delincuentes.

CONCLUSIONES

Bre-B representa un cambio estructural en el sistema de pagos colombiano. No se limita a ser una nueva plataforma tecnológica, sino que constituye una Infraestructura Pública Digital basada en estándares internacionales, diseñada para democratizar el acceso a los servicios financieros, reducir la dependencia del efectivo y promover la interoperabilidad entre todas las entidades e instituciones que conforman el ecosistema.

Como herramienta de política pública transformadora, Bre-B amplía las oportunidades para fortalecer la inclusión financiera, la formalización y la competitividad de Colombia. El Banco de la República asumió simultáneamente el liderazgo como regulador de los pagos inmediatos y operador de la nueva Infraestructura Pública Digital, garantizando así la interoperabilidad plena del sistema.

Entre sus impactos más relevantes se destacan:

Impulso al uso cotidiano de servicios financieros digitales Bre-B facilita la realización de pagos a través del celular, especialmente entre quienes compran en comercios de pequeña escala o a vendedores informales.

Fortalecimiento del comercio digital Bre-B simplifica la adopción de pagos digitales por parte de pymes y comercios informales, facilitando su integración al ecosistema de comercio electrónico.

Reducción del uso de efectivo

Bre-B facilita pagos digitales y reduce costos operativos y riesgos asociados al manejo de dinero físico, al tiempo que mejora la trazabilidad y contribuye a la lucha contra la informalidad.

Impulso a la innovación y competencia

La interoperabilidad incentiva a bancos, cooperativas y Fintech a desarrollar mejores productos, servicios personalizados y nuevas funcionalidades.

Base para nuevos servicios financieros

Bre-B sienta las condiciones para desarrollar funcionalidades avanzadas como pagos programados, créditos embebidos y subsidios automatizados.

Como Infraestructura Pública Digital, Bre-B no solo transforma la manera en que se hacen pagos en Colombia, sino que también establece los cimientos para una economía digital más justa, resiliente y centrada en las personas. Su diseño se alinea con los Principios de la ONU para Pagos Digitales Responsables y refleja cómo una Infraestructura Pública Digital puede concebirse desde el interés público, con gobernanza abierta y un decisivo compromiso con la equidad.

Finalmente, Bre-B puede convertirse en un referente para otros países de América Latina y el resto del mundo que buscan construir sistemas de pagos interoperables, seguros e inclusivos. Su enfoque en la colaboración y el consenso entre sectores públicos y privados, junto con la construcción de una Infraestructura Pública Digital centrada en las personas, ofrece lecciones valiosas a nivel global.

Referencias

10ampro, 2025. *E83: Disrupción del Banco de La República. La velocidad de las transacciones. Ana María Prieto*. [Video] YouTube. Disponible en: <https://www.youtube.com/watch?v=o-gyoGMOpVo> [Último acceso: 2 de noviembre de 2025].

ACH Colombia, 2025. *Página corporativa*. [En línea] Disponible en: <https://www.achcolombia.com.co/compania> [Último acceso: 2 de noviembre de 2025].

ACI Worldwide, 2024. *What is the ISO 20022 standard?*. [En línea] Disponible en: <https://www.aciworldwide.com/how-to-migrate-to-iso-20022> [Último acceso: 2 de noviembre de 2025].

Amazon Web Services, 2025. *¿Qué es una API?*. [En línea] Disponible en: <https://aws.amazon.com/es/what-is/api/> [Último acceso: 2 de noviembre de 2025].

Banco Central do Brasil, 2025. *Pix participants*. [En línea] Disponible en: <https://www.bcb.gov.br/en/financialstability/pixparticipants> [Último acceso: 2 de noviembre de 2025].

Banco de la República, 2022. *El Banco de la República creó el foro de sistemas de pagos*. [En línea] Disponible en: <https://www.banrep.gov.co/es/banco-republica-creo-foro-sistema-pagos> [Último acceso: 2 de noviembre de 2025].

Banco de la República, 2023a. *Sistemas de pagos inmediatos*. [En línea] Disponible en: <https://www.banrep.gov.co/sites/default/files/publicaciones/archivos/pagos-inmediatos-nov-2023.pdf> [Último acceso: 2 de noviembre de 2025].

Banco de la República, 2023b. *Boletín de la Junta Directiva del Banco de la República*. [En línea] Disponible en: https://d1b4gd4m8561gs.cloudfront.net/sites/default/files/reglamentacion/archivos/bjd_40_2023.pdf [Último acceso: 2 de noviembre de 2025].

Banco de la República, 2024a. *Reporte de la infraestructura financiera e instrumentos de pago*. [En línea] Disponible en: <https://repositorio.banrep.gov.co/server/api/core/bitstreams/16c1b80b-b7be-42b2-b4b3-476573b1cf73/content> [Último acceso: 2 de noviembre de 2025].

Banco de la República, 2024b. *Resultados de la encuesta de percepción sobre el uso de los instrumentos para los pagos habituales en Colombia*. [En línea] Disponible en: <https://repositorio.banrep.gov.co/server/api/core/bitstreams/1670c6d2-4c09-4d01-a1f1-20c70f2184c3/content> [Último acceso: 2 de noviembre de 2025].

Banco de la República, 2024c. *Circular Reglamentaria Externa DSP-465, Asunto 18: Interoperabilidad de los Sistemas de Pago de Bajo Valor Inmediatos*. [En línea] Disponible en: <https://www.banrep.gov.co/es/normatividad/junta-directiva/boletin-28-2024> [Último acceso: 2 de noviembre de 2025].

Banco de la República, 2024d. *Palabras del gerente general en instalación del Foro Sistema de Pagos de Bajo Valor: Bre-B*. [En línea]
 Disponible en: <https://www.banrep.gov.co/es/publicaciones-investigaciones/palabras-foro-sistemas-pagos-bre-b>
 [Último acceso: 2 de noviembre de 2025].

Banco de la República, 2024e. *Resultados de la encuesta de percepción sobre el uso de los instrumentos para los pagos habituales en Colombia - 2024*. [En línea]
 Disponible en: <https://www.banrep.gov.co/es/publicaciones-investigaciones/encuesta-percepcion-uso-instrumentos-pagos/2024>
 [Último acceso: 2 de noviembre de 2025].

Banco de la República, 2025a. *Masterclass sobre pagos digitales*. [En línea]
 Disponible en: <https://d1b4gd4m8561gs.cloudfront.net/sites/default/files/paginas/bre-b-inmersion-colombia-fintech-marzo-2015.pdf>
 [Último acceso: 2 de noviembre de 2025].

Banco de la República, 2025b. *Indicadores Bre-B en tiempo real*. [En línea]
 Disponible en: <https://www.banrep.gov.co/es/bre-b/indicadores>
 [Último acceso: 2 de noviembre de 2025].

Banco de la República, 2025c. *Reporte de la infraestructura financiera e instrumentos de pago*. [En línea]
 Disponible en: <https://repositorio.banrep.gov.co/server/api/core/bitstreams/865ab349-f4ee-4d2e-84a1-bd32c3f261dc/content>
 [Último acceso: 2 de noviembre de 2025].

Banco de la República, 2025d. *Preguntas frecuentes de Bre-B*. [En línea]
 Disponible en: <https://www.banrep.gov.co/es/bre-b/preguntas-frecuentes>
 [Último acceso: 2 de noviembre de 2025].

Banco de la República, 2025e. *Bre-B: Presentación educativa para personas naturales*. [En línea]
 Disponible en: <https://d1b4gd4m8561gs.cloudfront.net/sites/default/files/paginas/bre-b-presentacion-educativa-personas-naturales-julio.pdf>
 [Último acceso: 2 de noviembre de 2025].

Banco de la República, 2025f. *Foro sistemas de pago de Colombia*. [En línea]
 Disponible en: <https://www.banrep.gov.co/es/sistemas-pago/foro-sistemas-pago-colombia>
 [Último acceso: 2 de noviembre de 2025].

Banco de la República, 2025g. *Indicadores Bre-B - Mecanismo Operativo para la Liquidación (MOL)*. [En línea]
 Disponible en: <https://www.banrep.gov.co/es/bre-b/indicadores-mol>
 [Último acceso: 2 de noviembre de 2025].

Banco de la República, 2025h. *Tenga en cuenta estas siete recomendaciones para la seguridad de Bre-B*. [En línea]
 Disponible en: <https://www.banrep.gov.co/es/noticia/siete-recomendaciones-seguridad-bre-b>
 [Último acceso: 2 de noviembre de 2025].

Banco de la República, 2025i. *Caja de herramientas del sello Bre-B*. [En línea]
 Disponible en: <https://www.banrep.gov.co/es/bre-b/caja-herramientas>
 [Último acceso: 2 de noviembre de 2025].

Banco de la República, 2025j. *Bre-B impulsará la inclusión financiera y el desarrollo del sector fintech en Colombia*. [En línea]
 Disponible en: <https://www.banrep.gov.co/es/noticias/bre-b-impulsara-inclusion-financiera-fintech-colombia>
 [Último acceso: 2 de noviembre de 2025].

Banco Mundial, 2023. *Digital progress and trends report 2023*. [En línea]
 Disponible en: <https://openknowledge.worldbank.org/server/api/core/bitstreams/582c0d73-d367-423c-831d-0640814a7349/content>
 [Último acceso: 2 de noviembre de 2025].

Banco Mundial, 2024. *A fast payments championing handbook for central banks*. [En línea]

Disponible en: https://fastpayments.worldbank.org/sites/default/files/2024-06/FPS%20Championing%20Handbook_Final%20June%202024.pdf

[Último acceso: 2 de noviembre de 2025].

Banco Mundial, 2025a. *Digital Public Infrastructure and development : a World Bank Group approach - digital transformation white paper : volume 1*. [En línea]

Disponible en: <https://documents.worldbank.org/en/publication/documents-reports/documentdetail/099031025172027713>

[Último acceso: 2 de noviembre de 2025].

Banco Mundial, 2025b. *The global findex 2025*. [En línea]

Disponible en: <https://www.worldbank.org/en/publication/globalfindex>

[Último acceso: 2 de noviembre de 2025].

Banco Mundial, 2025c. *Digital public infrastructure and development: a world bank group approach*. [En línea]

Disponible en: <https://documents1.worldbank.org/curated/en/099031025172027713/pdf/P505739-84c5073b-9d40-4b83-a211-98b2263e87dd.pdf>

[Último acceso: 2 de noviembre de 2025].

Bank for International Settlements, 2024. *The role of central banks in promoting digital payments in the Americas*. [En línea]

Disponible en: <https://www.bis.org/speeches/sp240829.pdf>

[Último acceso: 2 de noviembre de 2025].

BBVA, 2025. *Cuánto tiempo se demora una transferencia bancaria en Colombia*. [En línea]

Disponible en: <https://www.bbva.com/es/co/salud-financiera/cuanto-tiempo-se-demora-una-transferencia-bancaria-en-colombia/>

[Último acceso: 2 de noviembre de 2025].

Better Than Cash Alliance, 2015. *Colombia's online e-payments platform: private sector innovation inspired by government vision*. [En línea]

Disponible en: <https://www.betterthancash.org/alliance-reports/colombias-online-e-payments-platform-private-sector-innovation-inspired-by-government-vision>

[Último acceso: 2 de noviembre de 2025].

Better Than Cash Alliance, 2022. *Colombia's ingreso solidario: Lecciones de la implementación de pagos digitales durante la pandemia*. [En línea]

Disponible en: <https://www.betterthancash.org/alliance-reports/colombias-ingreso-solidario>

[Último acceso: 2 de noviembre de 2025].

Better Than Cash Alliance, 2023a. *[Publicación en X]*. [En línea]

Disponible en: https://x.com/BetterThan_Cash/status/1610379430836469761

[Último acceso: 2 de noviembre de 2025].

Better Than Cash Alliance, 2023b. *[Publicación en X]*. [En línea]

Disponible en: https://x.com/BetterThan_Cash/status/1605356364942831616

[Último acceso: 2 de noviembre de 2025].

Better Than Cash Alliance, 2024a. *UN principles for responsible digital payments*. [En línea]

Disponible en: <https://responsiblepayments.org/>

[Último acceso: 2 de noviembre de 2025].

Better Than Cash Alliance, 2024b. *UN principles for responsible digital payments: Full report*. [En línea]

Disponible en: <https://responsiblepayments.org/pdfs/UN-ResponsiblePayments.pdf#page=80>

[Último acceso: 2 de noviembre de 2025].

CDPI, 2025. *DPI overview*. [En línea]

Disponible en: <https://docs.cdpi.dev/the-dpi-wiki/dpi-overview>

[Último acceso: 2 de noviembre de 2025].

Colombia Fintech, 2025. *Bre-B ya es un blanco: las estafas no se hicieron esperar*. [En línea]

Disponible en: <https://colombiafintech.co/2025/07/31/bre-b-ya-es-un-blanco-las-estafas-no-se-hicieron-esperar/>
[Último acceso: 2 de noviembre de 2025].

Congreso de Colombia, 2023. *Ley 2294 de 2023*. [En línea]

Disponible en: <https://www.funcionpublica.gov.co/eva/gestornormativo/norma.php?i=209510>
[Último acceso: 2 de noviembre de 2025].

Diccionario Colombia, 2025. *Significado de "Breve"*. [En línea]

Disponible en: <https://diccionariocolombia.com/significado/Breve>
[Último acceso: 2 de noviembre de 2025].

Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales, 2025. *Gravamen a los Movimientos Financieros (4x1000)*. [En línea]

Disponible en: <https://www.dian.gov.co/impuestos/reformatributaria/aspectosdelareforma/Paginas/gravamentofinanciero.aspx>
[Último acceso: 2 de noviembre de 2025].

El Colombiano, 2025a. *Bre-B ya tiene más de 8 millones de usuarios y 20 millones de llaves registradas en Colombia*. [En línea]

Disponible en: <https://www.elcolombiano.com/negocios/bre-b-banco-de-la-republica-rompe-record-llaves-tres-semanas-NL28457912>
[Último acceso: 2 de noviembre de 2025].

El Colombiano, 2025b. *Remesas, comercio electrónico y servicios públicos: los futuros usos que tendría Bre-B, el sistema de pagos del BanRep*. [En línea]

Disponible en: <https://www.elcolombiano.com/negocios/usos-de-breb-en-colombia-sistema-pagos-banco-de-la-republica-II27581944>
[Último acceso: 2 de noviembre de 2025].

El Espectador, 2025. *"Tenemos que adaptarnos": Lo que viene para Transfiya con la llegada de Bre-B*. [En línea]

Disponible en: <https://www.elespectador.com/economia/tenemos-que-adaptarnos-lo-que-viene-para-transfiya-con-la-llegada-de-bre-b/>
[Último acceso: 2 de noviembre de 2025].

Estatuto Tributario Nacional, 2025. *Artículo 879*. [En línea]

Disponible en: <https://estatuto.co/879>
[Último acceso: 2 de noviembre de 2025].

Federal Reserve, 2025. *Service providers and P2P payments*. [En línea]

Disponible en: <https://explore.fednow.org/resources?id=49&resourceRole=spe&resourceTitle=service-providers-and-p2p>
[Último acceso: 2 de noviembre de 2025].

Forbes Colombia, 2025a. *Bancos colombianos abandonan la fusión de ACH, Redeban y Credibanco*. [En línea]

Disponible en: <https://forbes.co/2025/04/08/negocios/bancos-colombianos-abandonan-la-fusion-de-ach-redeban-y-credibanco>
[Último acceso: 2 de noviembre de 2025].

Forbes Colombia, 2025b. *Así va la guerra de los bancos para llevarse las llaves de Bre-B*. [En línea]

Disponible en: <https://forbes.co/2025/07/16/negocios/asi-va-la-guerra-de-los-bancos-para-llevarse-las-llaves-de-bre-b>
[Último acceso: 2 de noviembre de 2025].

GFT, 2025. *Bre-B: La nueva infraestructura de pagos inmediatos ya está en marcha. ¿Y ahora qué?*. [En línea]

Disponible en: <https://www.gft.com/co/es/blog/bre-b-la-nueva-infraestructura-de-pagos-inmediatos-ya-esta-en-marcha-y-ahora-que>
[Último acceso: 2 de noviembre de 2025].

Impactotic, 2025. *Internet rural en Colombia: Precios, empresas y cobertura en el país*. [En línea]

Disponible en: <https://impactotic.co/innovacion/transformacion-digital/internet-en-zonas-rurales-en-colombia/>
[Último acceso: 2 de noviembre de 2025].

Infobae, 2025. *Gerente del Banco de la República confirmó la fecha de inicio de operaciones de la plataforma Bre-B*. [En línea]

Disponible en: <https://www.infobae.com/colombia/2025/10/02/gerente-del-banco-de-la-republica-confirio-la-fecha-de-inicio-de-operaciones-de-la-plataforma-bre-b/>
[Último acceso: 2 de noviembre de 2025].

La República, 2025a. *Códigos QR y billeteras digitales superan 300 millones de transacciones en Colombia*. [En línea]
 Disponible en: <https://www.larepublica.co/finanzas/codigos-qr-y-billeteras-digitales-superan-300-millones-de-transacciones-en-colombia-4110805>
 [Último acceso: 2 de noviembre de 2025].

La República, 2025b. *La nueva forma de pagar con la llegada de bre-b*. [En línea]
 Disponible en: https://td.larepublica.co/epaper/xml_epaper/LR_ESPECIALES/23_04_2025/pla_4161_ESPECIALES/pdf_pags/4161.pdf?t=1745365755000
 [Último acceso: 2 de noviembre de 2025].

La República, 2025c. *Piloto de llaves cumplió cuatro meses y suma más de 50 millones de transacciones*. [En línea]
 Disponible en: <https://www.larepublica.co/finanzas/piloto-de-llaves-cumplio-cuatro-meses-y-suma-mas-de-50-millones-de-transacciones-4139430>
 [Último acceso: 2 de noviembre de 2025].

La República, 2025d. *Sistema iniciará con más de 36 millones de llaves registradas*. [En línea]
 Disponible en: <https://www.larepublica.co/especiales/los-cambios-en-los-pagos-digitales-con-bre-b/sistema-iniciara-con-mas-de-36-millones-de-llaves-registradas-4165753>
 [Último acceso: 2 de noviembre de 2025].

La República, 2025e. *Bre-B: Implementación del nuevo sistema de pagos*. [En línea]
 Disponible en: <https://www.larepublica.co/finanzas/foro-bre-b-implementacion-y-transformacion-del-sistema-de-pagos-4231345>
 [Último acceso: 2 de noviembre de 2025].

La República, 2025f. *Visionamos conectará a más de 170 organizaciones solidarias al nuevo sistema Bre-B*. [En línea]
 Disponible en: <https://www.larepublica.co/finanzas/visionamos-conectara-a-mas-de-170-organizaciones-solidarias-al-nuevo-sistema-bre-b-4186271>
 [Último acceso: 2 de noviembre de 2025].

La República, 2025g. *Revolución en Bre-B: Análisis de Jonathan Malagón*. [En línea]
 Disponible en: <https://www.larepublica.co/analisis/jonathan-malagon-2590707/revolucion-en-bre-b-4194626>
 [Último acceso: 2 de noviembre de 2025].

MinTIC, 2022. *El ministerio TIC establece la regulación para la habilitación de los servicios ciudadanos digitales especiales*. [En línea]
 Disponible en: <https://www.mintic.gov.co/portal/inicio/Sala-de-prensa/Noticias/211009:El-Ministerio-TIC-establece-la-regulacion-para-la-habilitacion-de-los-Servicios-Ciudadanos-Digitales-Especiales>
 [Último acceso: 2 de noviembre de 2025].

Mobile Time, 2025. *ACI Worldwide liderará la infraestructura tecnológica de Bre-B en Colombia*. [En línea]
 Disponible en: <https://mobiletime.la/noticias/25/03/2025/aci-worldwide-breb-colombia/>
 [Último acceso: 2 de noviembre de 2025].

Noticias RCN, 2025. *Los bancos y la guerra por registrar las llaves Bre-B: Todos los sorteos e incentivos en juego*. [En línea]
 Disponible en: <https://www.noticiasrcn.com/economia/los-bancos-y-la-guerra-por-registrar-las-llaves-bre-b-todos-los-sorteos-e-incentivos-en-juego-915603>
 [Último acceso: 2 de noviembre de 2025].

PNUD, 2023a. *Digital Public Infrastructure (DPI)*. [En línea]
 Disponible en: <https://www.undp.org/digital/digital-public-infrastructure>
 [Último acceso: 2 de noviembre de 2025].

PNUD, 2023b. *The human and economic impact of Digital Public Infrastructure*. [En línea]
 Disponible en: <https://www.undp.org/sites/g/files/zskgke326/files/2023-07/undp-the-human-and-economic-impact-of-digital-public-infrastructure-final.pdf>
 [Último acceso: 2 de noviembre de 2025].

Policy Circle, 2025. *The digital fraud epidemic calls for stronger cybersecurity measures*. [En línea]

Disponible en: <https://www.policycircle.org/policy/why-are-digital-frauds-rising/>

[Último acceso: 2 de noviembre de 2025].

Portafolio, 2022. *Redeban tendrá código QR interoperable con 7 entidades: así funcionará*. [En línea]

Disponible en: <https://www.portafolio.co/economia/finanzas/redeban-hace-interoperable-codigo-qr-con-siete-entidades-575347>

[Último acceso: 2 de noviembre de 2025].

Portafolio, 2025. *Economía digital al alza: pagos electrónicos y e-commerce toman fuerza*. [En línea]

Disponible en: <https://www.portafolio.co/economia/finanzas/pagos-electronicos-y-bre-b-impulsan-la-economia-digital-y-el-comercio-electronico-en-colombia-635579>

[Último acceso: 2 de noviembre de 2025].

Porteous, D., Venkatesan, J. y Rizzi, A., 2024. *Unpacking user-centricity through the payments layer of digital public infrastructure*. [En línea]

Disponible en: <https://www.centerforfinancialinclusion.org/wp-content/uploads/2024/12/cfi-unpacking-user-centricity-through-the-payments-layer-of-digital-public-infrastructure.pdf>

[Último acceso: 2 de noviembre de 2025].

Presidencia de la República de Colombia, 2010. *Decreto 2555 de 2010*. [En línea]

Disponible en: <https://www.funcionpublica.gov.co/eva/gestornormativo/norma.php?i=40032>

[Último acceso: 2 de noviembre de 2025].

Presidencia de la República de Colombia, 2025. *Decreto 1069 de 2025*. [En línea]

Disponible en: <https://www.urf.gov.co/documents/283253/0/DECRETO+1069+DEL+15+DE+OCTUBRE+DE+2025.pdf/>

[Último acceso: 2 de noviembre de 2025].

Prieto, A. M., 2025a. *Bre-B sistema de pagos instantáneos de Colombia*. [En línea]

Disponible en: https://observatoriofinancieroymbursatil.uexternado.edu.co/wp-content/uploads/sites/7/2025/05/Bre-B_Colombia_Ana_Maria_Prieto-.pdf

[Último acceso: 2 de noviembre de 2025].

Prieto, A. M., 2025b. *Bre-B sistema de pagos inmediatos de Colombia*. [En línea]

Disponible en: <https://www.anif.com.co/wp-content/uploads/2025/04/2-banco-de-la-republica.pdf>

[Último acceso: 2 de noviembre de 2025].

PwC, 2024. *Tech translated: Embedded finance*. [En línea]

Disponible en: <https://www.pwc.com/gx/en/issues/technology/tech-translated-embedded-finance.html>

[Último acceso: 2 de noviembre de 2025].

RappiPay, 2025. *Bre-B: La nueva forma de enviar y recibir plata en Colombia*. [En línea]

Disponible en: <https://www.rappipay.co/blog/bre-b-la-nueva-forma-de-enviar-y-recibir-plata-en-colombia/>

[Último acceso: 2 de noviembre de 2025].

Raventós, J., 2025. *Pagos digitales en Colombia*. [En línea]

Disponible en: https://issuu.com/jmrcomunicaciones/docs/pagos_digitales_en_colombia

[Último acceso: 2 de noviembre de 2025].

Registraduría Nacional del Estado Civil, 2025. *Cédula de ciudadanía digital*. [En línea]

Disponible en: <https://www.registraduria.gov.co/-Cedula-de-ciudadania-digital-1337-.html>

[Último acceso: 2 de noviembre de 2025].

Sampaio, M. C. y Ornelas, J. R. H., 2024. *Payment technology complementarities and their consequences on the banking sector: evidence from Brazil's Pix*. [En línea]

Disponible en: https://www.bis.org/publ/bppdf/bispap152_c.pdf

[Último acceso: 2 de noviembre de 2025].

Superintendencia Financiera de Colombia, 2015. *Cerca de 25 millones de adultos cuentan con al menos un producto financiero*. [En línea]
 Disponible en: <https://www.superfinanciera.gov.co/publicaciones/10085034/cerca-de-millones-de-adultos-cuentan-con-al-menos-un-producto-financiero-10085034/>

[Último acceso: 2 de noviembre de 2025].

Superintendencia Financiera de Colombia, 2016. *SEDPE: Captación exclusiva mediante depósitos electrónicos*. [En línea]
 Disponible en: <https://www.superfinanciera.gov.co/publicaciones/10087941/sedpe-captacion-exclusiva-mediante-depositos-electronicos-10087941/>

[Último acceso: 2 de noviembre de 2025].

Superintendencia Financiera de Colombia, 2025. *Para 2024, el 96,3% de los colombianos adultos tenía al menos un producto de depósito o crédito*. [En línea]

Disponible en: <https://www.superfinanciera.gov.co/publicaciones/10115642/para-2024-el-963-de-los-colombianos-adultos-tenia-al-menos-un-producto-de-deposito-o-credito/>

[Último acceso: 2 de noviembre de 2025].

URF, 2024. *Regulación de los sistemas de pago de bajo valor y sus servicios relacionados*. [En línea]

Disponible en: https://www.urf.gov.co/documents/283253/0/DT_Regulacio%CC%81n_SPBV_Servicios_Relacionados_%26_Transaccionalidad_CAC.pdf/3fc46d8a-d577-8849-4fbc-eb02b97bf970?t=1738164849112

[Último acceso: 2 de noviembre de 2025].

Valora Analitik, 2025. *Con la llegada de Bre-B, Grupo Aval busca desarrollar nuevos servicios: apuntará a recaudos y remesas*. [En línea]

Disponible en: <https://www.valoraanalitik.com/bre-b-grupo-aval-nuevos-servicios/>

[Último acceso: 2 de noviembre de 2025].

Veredictas, 2024. *Bre-B: La nueva marca del sistema de pagos en Colombia*. [En línea]

Disponible en: https://www.veredictas.com/ca/trabajo/19982/bre_b_la_nueva_marca_del_sistema_de_pagos_en_colombia/126

[Último acceso: 2 de noviembre de 2025].

Visionamos, 2025. *Quiénes somos*. [En línea]

Disponible en: <https://www.visionamos.com/quienes-somos/>

[Último acceso: 2 de noviembre de 2025].

World Economic Forum, 2024. *La estrategia de inclusión digital de Colombia impulsa la inclusión financiera, especialmente de las mujeres*. [En línea]

Disponible en: <https://es.weforum.org/stories/2024/08/la-estrategia-de-inclusion-digital-de-colombia-impulsa-la-inclusion-financiera-especialmente-de-las-mujeres/>

[Último acceso: 2 de noviembre de 2025].

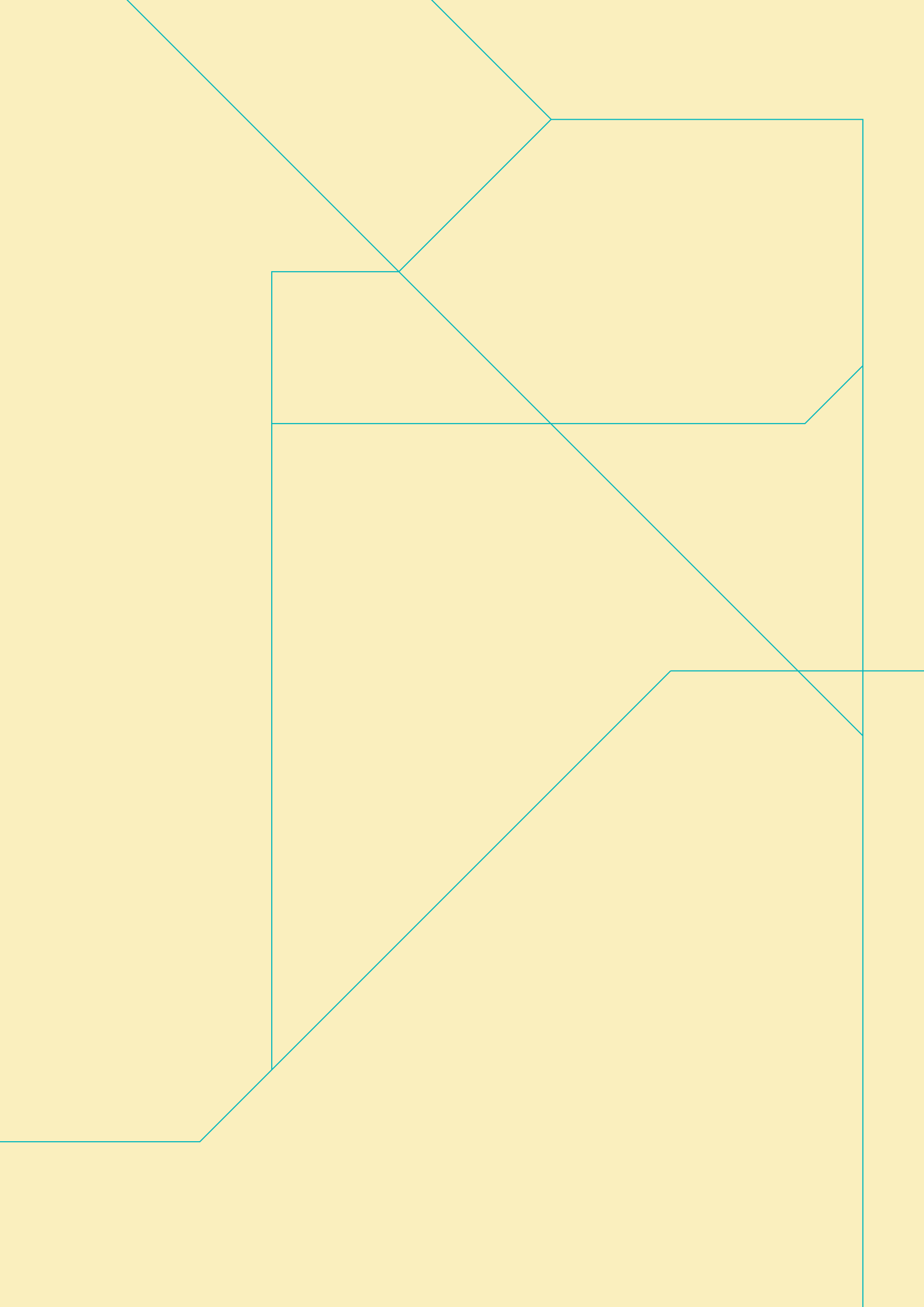
Notas

- 1 La Infraestructura Pública Digital es el conjunto de sistemas digitales fundamentales que constituyen la columna vertebral de las sociedades modernas.
- 2 El salario mínimo en Colombia para 2025 equivale aproximadamente a 362,59 USD mensuales.
- 3 Las API son mecanismos que permiten a dos componentes de software comunicarse entre sí mediante un conjunto de definiciones y protocolos (Amazon Web Services, 2025).
- 4 Una transacción P2P (persona a persona) implica la transferencia de fondos entre dos individuos para liquidar obligaciones informales, como el reembolso de un gasto compartido (Federal Reserve, 2025).
- 5 Una transacción P2C (persona a comercio) implica la transferencia de fondos de una persona natural a una persona jurídica, es decir, a un comercio o empresa (Banco de la República, 2023a).
- 6 El Banco de la República contó con la asistencia técnica de la Alianza Better Than Cash, en una primera instancia, y de la Cooperación Económica y Desarrollo de Suiza (SECO), a través de la firma Marulanda & Consultores, para el diseño de la metodología y el desarrollo de esta actividad.
- 7 Los sistemas de pago de bajo valor son aquellos que procesan órdenes de pago o transferencia de fondos distintas a las procesadas en el sistema de pago de alto valor, de conformidad con lo que defina el Banco de la República. En estos sistemas, para el procesamiento de órdenes de pago o transferencia de fondos entre la entidad emisora y el adquirente o la entidad receptora, se requiere de una entidad administradora de sistema de pago de bajo valor (Presidencia de la República de Colombia, 2010).
- 8 Equivalente a 0,0016 USD (octubre 2025).

Agradecimientos

Para la elaboración de este estudio de caso se contó con los aportes y orientación de Ana María Prieto, directora del Departamento de Sistemas de Pago del Banco de la República, y de su equipo, así como de Beatriz Marulanda, Mariana Paredes y Lizbeth Fajury, de Marulanda & Consultores, y de Gisela Davico-Thaler y María Antonieta Paz, de parte de la Alianza Better Than Cash.

Aviso legal: Las opiniones expresadas en esta publicación son responsabilidad de los autores y no reflejan necesariamente las opiniones de las Naciones Unidas, sus organismos o sus Estados miembros. Las denominaciones utilizadas y la presentación del material en esta publicación no implican la expresión de ninguna opinión por parte de las Naciones Unidas sobre la condición jurídica de ningún país, territorio, ciudad o área, ni de sus autoridades, ni sobre la delimitación de sus fronteras o límites. La mención de empresas, productos o marcas específicas no implica respaldo por parte de las Naciones Unidas ni de la Alianza Better Than Cash.



La Alianza Better Than Cash es una asociación de gobiernos, empresas y organizaciones internacionales creada para ampliar la inclusión financiera y acelerar la transición de las economías del uso de efectivo a pagos digitales responsables. La Alianza está alojada en el Hub de Finanzas Sostenibles (SFH), una plataforma de finanzas e innovación que aprovecha la experiencia, las iniciativas y las alianzas del Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD) para promover la movilización y el uso efectivo de recursos destinados a los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS).

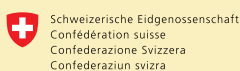
Hosted by:



www.BetterThanCash.org

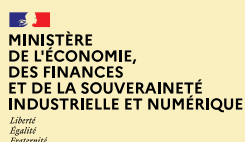
Resource Partners

Gates Foundation



Swiss Confederation

Federal Department of Economic Affairs,
Education and Research EAER
State Secretariat for Economic Affairs SECO



Federal Ministry
for Economic Affairs
and Energy

