

**Análisis Comparativo de Normatividad y Beneficios Tributarios para
Operadores de Zonas Francas y Exportadores en Colombia durante los años
2022-2025**

Jessica Alejandre Galicia – ID 667688

Pamela Coronell Solano - ID 668269

Asesora: PhD Jasleidy Astrid Prada Segura

Corporación Universitaria Minuto De Dios

Rectoría Virtual y a Distancia

SEDE / CENTRO TUTORIAL Bogotá D.C. - Sede Principal

Facultad de Ciencias Empresariales

Especialización en Gestión Tributaria

junio de 2026

Dedicatoria

Dedicamos este trabajo fruto del esfuerzo y dedicación a nuestras familias que nos apoyaron incondicionalmente, quienes nos han dado la fortaleza para alcanzar nuestras metas personales y profesionales.

Extendemos esta dedicatoria a nuestros docentes y tutores quienes compartieron sus conocimientos y ayudaron en nuestra formación de una manera enriquecedora, siempre impregnando sus actitudes con ética y profesionalismo.

Adicionalmente, dedicamos este logro a todas las personas que, de manera directa o indirectamente contribuyeron a este proyecto. Cada gesto de apoyo, cada palabra de ánimo y cada muestra de confianza nos recordaron que este esfuerzo no fue únicamente individual sino también colectivo.

Agradecimientos

Agradecemos infinitamente Dios y a la vida por permitirnos culminar con salud, bienestar y excelencia esta etapa de nuestra vida profesional. A nuestros padres, hermanos, esposo e hijo, quienes, a pesar de todas las dificultades nos brindaron toda la ayuda y el apoyo durante este período tan importante de la educación académica.

Agradecemos el vínculo de amistad que nos une, pues nos permitió creer siempre en nosotras e incluso cuando había dudas darnos unas palabras de aliento para esforzarnos sin desfallecer.

El presente trabajo fue posible a la continua asesoría de la docente Jasleidy Astrid Prada Segura, queremos expresarles nuestro más profundo agradecimiento por el compromiso, su orientación y su valiosa retroalimentación que permitió dar claridad y estructura investigativa a este proyecto.

Agradecemos a cada uno de los colegas contadores públicos que compartieron sus conocimientos e intercambiaron ideas que contribuyeron a la consolidación de este proyecto.

Tabla de contenido

Dedicatoria	2
Agradecimientos	3
Lista de tablas	6
Análisis Comparativo de Normatividad y Beneficios Tributarios para Operadores de Zonas Francas y Exportadores en Colombia durante los años 2022-2025	7
Resumen	7
<i>A Comparative Analysis of the Regulatory Framework and Tax Incentives for Free Trade Zone Operators and Exporters in Colombia (2022–2025)</i>	8
Abstract	8
Introducción	9
1. Marco Referencial	12
1.1 Antecedentes	12
1.2 Marco teórico	15
1.2.1 Teoría de Heckscher-Ohlin.....	15
1.2.2 Teoría de la localización.....	15
1.2.3 Zonas francas como instrumento de desarrollo económico	16
1.2.4 Teoría fiscal y costo-beneficio de los incentivos.....	17
1.2.5 Teoría Política Pública y seguridad jurídica	17
1.3 Marco normativo	18
Metodología	20
Alcance Investigativo	21
Enfoque Metodológico	22
Instrumento de recolección de información	22
Resultados	23
Análisis de la normatividad vigente aplicable para operadores de zonas francas y exportadores en Colombia.	23
Beneficios Zonas Francas Vs Exportador (Diferencias)	26
Tarifa de renta.....	26
Incentivo Principal	27
Vigencia del Beneficio	27
IVA en Importaciones.....	27
Riesgos de Política	28
Limitaciones frente a los Principios de Equidad y Neutralidad	28

<i>Conclusiones</i>	30
<i>Referencias Bibliográficas</i>	33
<i>Anexos</i>	36

Lista de tablas

Tabla 1. Normatividad Vigente Régimen Zonas Francas	23
Tabla 2. Beneficios Zonas Francas Vs Exportador en Colombia	26
Tabla 3. Limitaciones del Régimen de Zonas Francas frente a los Principios Tributarios...	29

Análisis Comparativo de Normatividad y Beneficios Tributarios para Operadores de Zonas Francas y Exportadores en Colombia durante los años 2022-2025

Resumen

Las zonas francas y las actividades de exportación en Colombia han sido instrumentos importantes para promover la generación de empleo, la inversión extranjera y la inclusión del país en mercados internacionales. La presente Investigación hace un análisis normativo del último quinquenio, marcando un punto de inflexión para el régimen fiscal de las zonas francas en Colombia impulsado principalmente por la Ley 2277 de 2022. Este documento se enfoca en analizar a partir de la hermenéutica la normatividad vigente aplicable para operadores de zonas francas y exportadores en Colombia durante los años 2022-2025; a través de una investigación documental, con enfoque cualitativo y un alcance descriptivo – explicativo, empleando matrices de análisis documental y categorización de bibliografías de fuentes normativas, jurisprudenciales y doctrinales, permitiendo obtener como resultado un informe que comprueba la constante evolución del régimen de zonas francas en Colombia, así como, las similitudes y diferencias en el tratamiento normativo entre los operadores de zonas francas y exportadores; evidenciando una tendencia hacia mayores exigencias de cumplimiento, internacionalización y seguridad jurídica en el comercio exterior colombiano.

Palabras claves: Zonas francas, hermenéutica jurídica, régimen aduanero, Exportadores, Beneficios tributarios.

A Comparative Analysis of the Regulatory Framework and Tax Incentives for Free Trade Zone Operators and Exporters in Colombia (2022–2025)

Abstract

Free zones and export activities in Colombia have been important instruments for promoting employment generation, foreign investment and integrating the country into international markets. This research presents a regulatory analysis of the last five-year period, which marks a turning point in the tax regime governing free zones in Colombia primarily driven by Law 2277 of 2022. This study focuses on analyzing from a hermeneutic perspective, the current regulations applicable to free zone operators and exporters in Colombia during the period 2022–2025. The research adopts a documentary methodology with a qualitative approach and a descriptive-explanatory scope, employing documentary analysis matrices and the categorization of normative, jurisprudential, and doctrinal sources. The results led to the development of a report that confirms the continuous evolution of Colombia's free zone regime, as well as the similarities and differences in the regulatory treatment of free zone operators and exporters. Furthermore, the findings reveal a trend toward stricter compliance requirements, greater internationalization, and enhanced legal certainty in Colombian foreign trade.

Key Words: Free Zones, Legal Hermeneutics, Customs Regime, Exporters, Tax Incentives.

Introducción

Las zonas francas y las actividades de exportación en Colombia han sido de suma importancia para incentivar la creación de empleo, la inversión extranjera y la inclusión del país en mercados internacionales; de acuerdo con el MINTIC (2026), referencia que las zonas francas ofrecen beneficios como una tarifa preferencial del impuesto sobre la renta del 20% y la exención de IVA y aranceles sobre bienes importados, lo que las convierte en un régimen altamente competitivo frente al sistema general de operaciones de exportación en Colombia. En los últimos años se evidencia que el impacto del régimen de zonas francas en Colombia continúa siendo limitado en comparación internacional. Informes de la Asociación Nacional de Comercio Exterior – ANALDEX (2025) de comercio exterior muestran que, aunque este régimen mantiene una participación relevante en el comercio, su dinámica ha sido decreciente en los últimos años; por ejemplo, en 2024 las exportaciones desde zonas francas registraron una caída del 7,8% frente a 2023, generando cuestionamientos sobre la efectividad de los incentivos tributarios del régimen de zonas francas en el sector exportador.

Durante los años 2022 –2025 la normatividad tributaria ha presentado cambios particularmente la reforma tributaria (Ley 2277 de 2022), una reforma que contribuye a la equidad, progresividad y eficiencia del sistema impositivo en Colombia; dicha reforma modificó el equilibrio normativo entre zonas francas y exportadores tradicionales, pues a pesar de que los operadores de zonas francas y los exportadores desarrollan actividades orientadas a mercados internacionales, los primeros cuentan con condiciones tributarias especiales generando una asimetría en la carga tributaria efectiva entre contribuyentes con actividades económicas similares, lo que puede afectar el principio de equidad horizontal del sistema tributario y distorsionar las condiciones de competencia en el mercado; lo que plantea

la DIAN, 2025 sobre la necesidad de analizar comparativamente la normatividad y beneficios tributarios para operadores de zonas francas y exportadores en Colombia, enfatizando la identificación de oportunidades de mejora y armonización tributaria.

Para dar respuesta a la necesidad identificada, se plantea el siguiente cuestionamiento ¿Cuáles son las diferencias en normatividad y beneficios tributarios entre operadores de zonas francas y exportadores en Colombia?

Debido a que, los focos de atención del Gobierno Nacional se han centrado en los aspectos de las zonas francas que son atractivas para la inversión extranjera, se ha descuidado aspectos fundamentales como la ineficiencia tributaria entre las zonas francas en donde se reciben incentivos fiscales y otros contribuyentes exportadores dentro del territorio aduanero nacional que carecen de estos beneficios; por lo que, es pertinente el análisis comparativo y hermeneútico de la normatividad fiscal vigente para contextualizar el papel de los incentivos tributarios como instrumentos de política económica, evidenciando sus alcances y limitaciones dentro del modelo colombiano alineado con compromisos internacionales.

Así mismo, la investigación hace un aporte significativo para los actores del sistema económico, incluyendo empresas, asesores tributarios, debido a que, al evidenciar las diferencias comparativas en beneficios y cargas fiscales entre las zonas francas y exportadores, se puede proporcionar insumos para la toma de decisiones estratégicas y tributarias que influyen en la ubicación donde la empresa realizara la actividad de comercio exterior y la evaluación de alternativas que contribuyan al crecimiento y fortalecimiento de la inversión extranjera. De igual manera, los resultados pueden servir como base para la formulación de recomendaciones orientadas a la mejorar, armonización y el alcance de la

normatividad para el cumplimiento de los objetivos económicos del país alineados con medidas internacionales como las propuestas por la OCDE de la cual Colombia es miembro.

Finalmente, este trabajo fortalece las competencias de la gerencia tributaria tales como la hermenéutica, capacidad de análisis comparativo de normatividades, la capacidad de establecer el impacto de las políticas fiscales en el entorno empresarial enfocado al comercio internacional y consolidar conocimientos técnicos sobre el régimen de zonas francas y la tributación de exportadores, sino que también ayuda a fortalecer el conocimiento del profesional para enfrentar retos complejos en materia fiscal, contribuyendo a una práctica más estratégica, ética y fundamentada en evidencia, que permita obtener resultados satisfactorios en temas referentes a los tributos en zonas francas y empresas exportadoras en Colombia.

Para determinar cuáles son las diferencias en normatividad y beneficios tributarios entre operadores de zonas francas y exportadores en Colombia, es necesario analizar a partir de la hermenéutica la normatividad vigente aplicable para operadores de zonas francas y exportadores en Colombia durante los años 2022-2025, comparando las cargas y los beneficios tributarios para los operadores de zonas francas y exportadores y determinando las limitaciones del régimen de zonas francas frente a los principios tributarios de neutralidad y equidad.

Este documento se construye en 3 capítulos, los cuales están compuestos de la siguiente forma: en el capítulo uno se aborda la introducción que acerca al lector al tema concreto y su problemática, posteriormente se realiza una revisión de literatura incluyendo en el capítulo dos el marco referencial con antecedentes y marco teórico.

1. Marco Referencial

Para dar respuesta a la pregunta planteada dentro de la investigación, la cual busca determinar ¿Cuáles son las diferencias en normatividad y beneficios tributarios entre operadores de zonas francas y exportadores en Colombia?, se realiza una búsqueda sistemática de literatura en 3 bases de datos especializadas, Google Scholar, Science Direct y Scopus, complementando con revisión en el repositorio de la Corporación Universitaria Minuto de Dios.

Se categoriza por sectores y actividades, incluyendo dentro de esta categorización las siguientes palabras: Zonas Francas AND Beneficios Tributarios OR Exportaciones AND Equidad Fiscal OR Eficiencia Económica.

1.1 Antecedentes

Las zonas francas han sido estudiadas desde la perspectiva de instrumentos de política económica con el propósito de mejorar la competitividad económica, atraer inversión extranjera directa y la expansión de las capacidades productivas de los sectores empresariales en manufacturas avanzadas, servicios globales, agroindustria y tecnologías habilitantes; de acuerdo con Ramirez Vallejo et al. (2005), exponen que este régimen especial puede generar impactos positivo en el crecimiento económico, creación de nuevos empleos formales y captación de capital extranjero. Sin embargo, los autores advierten que la efectividad depende de factores estructurales como la estabilidad política y armonización de normatividad la calidad de la infraestructura y la articulación con los sectores empresariales y productivos de un país.

Los antecedentes corresponden a estudios recientes que han abordado el análisis de las zonas francas desde diferentes enfoques nacionales e internaciones, contrastando tanto sus beneficios como sus limitaciones en términos de los principios eficiencia, equidad y competitividad. En el ámbito internacional Frick & Rodríguez-Pose (2023), analizan desde una visión crítica el comportamiento de las inversiones extranjeras en las zonas económicas especiales de los países en vía de desarrollo con el objetivo de identificar los factores determinantes en la localización de la inversión, concluyendo que la infraestructura, las políticas laborales, la estabilidad política y la ubicación estratégica de un país tiene mayor incidencia en la toma decisiones que los posibles beneficios tributario.

A su vez, Li (2025), examina el impacto de las zonas de libre comercio en China, evidenciando que estas contribuyen significativamente a la eficiencia en la innovación empresarial, principalmente a través de la reducción de los costos de financiamiento de las empresa lo cual permite la reasignación de recursos para Investigación y Desarrollo incrementando la calidad y cantidad de proyectos innovadores y la aceleración de la interacción con empresas locales facilita la absorción de procesos organizacionales, técnicas productivas y tecnologías avanzadas, en contraposición, el estudio expresa que estos efectos no son homogéneos pues dependen de variables como la naturaleza, estructura de la industria y factores territoriales. De esta manera, Xu & Liu (2025), demuestran que las políticas de liberalización comercial asociadas a estas zonas generan efectos positivos en la productividad total de los factores, incluyendo dimensiones sostenibles, aunque con resultados diferenciados según el contexto regional, lo que refuerza la necesidad de considerar factores territoriales, institucionales y estructurales en el diseño y evaluación de este tipo de instrumentos de política económica.

En el contexto colombiano, Matamoros Cárdenas & Villalba Arango (2024), reflexionan desde un enfoque documental y analítico la evolución de la normatividad colombiana en relación con los beneficios de las zonas francas desde una perspectiva crítica, destacando problemas de equidad tributaria, costos fiscales elevados y limitaciones en los sistemas de seguimiento y evaluación del régimen frente a los contribuyentes exportadores del territorio aduanero nacional. En este mismo contexto, Cabarcas Coneo & Alejo Ocanegra (2023), a partir de un estudio descriptivo de la normatividad fiscal contemporánea expone el impacto de la reforma tributaria Ley 2277 de 2022 en la competitividad de las zonas francas, comprobando que los cambios normativos pueden afectar la capacidad financiera de este régimen especial expone la existencia de inequidades frente a otros contribuyentes del sector aduanero nacional, así como, los problemas de rastreo, transparencia y evaluación de los beneficios tributarios.

Por su parte, Asociación Nacional de Comercio Exterior – ANALDEX (2025) presenta mediante un informe estadístico y reflexivo datos cuantitativos que evidencian la actual desaceleración en las exportaciones desde zonas francas en Colombia cuestionando la efectividad como instrumento de política económica dentro del comercio exterior; adicionalmente bosqueja el riesgo de la alta concentración sectorial especialmente en la Zonas Francas Permanentes Especiales, lo cual impide la diversificación económica y convierte a la zona franca en un enclave con poca interacción con el resto de la economía local.

1.2 Marco teórico

El marco teórico se construye a partir de enfoques conceptuales que explican el funcionamiento y la relevancia de las zonas francas, organizados de lo general a lo particular.

1.2.1 Teoría de Heckscher-Ohlin

La Teoría de Heckscher-Ohlin de Ohlin (1933), cimenta las bases de comercio internacional moderno, pues plantea la relevancia de los factores de producción que posee en mayor abundancia un país como la mano de obra y el capital y como estos intervienen en los modelos de comercio internacional, así como, la importancia de centrar las diferencias de recursos como fuente de ventaja comparativa. Para el caso de Colombia, de la teoría Heckscher-Ohlin se puede inferir que el país debería especializarse en bienes que utilizan intensivamente trabajo y recursos naturales; así como, permite entender cómo tanto las zonas francas y los exportadores aprovechan sus ventajas factoriales como por ejemplo la disponibilidad de mano de obra y el capital de inversión extranjera mediante incentivos tributarios para aumentar competitividad en el mercado internacional.

1.2.2 Teoría de la localización

El Modelo de Gravedad del Comercio Internacional compilado por Mahfuz et al. (2017), expone que los flujos comerciales entre países están determinados a partir de variables como el tamaño económico y la distancia geográfica; por lo que, se deduce que frente a esta teoría el comercio aumenta entre economías grandes y cercanas y disminuye cuando existen barreras de costo o regulación. En el contexto de Colombia, el modelo de gravedad permite sustentar que la eficacia de las Zonas Francas no depende de su ubicación

sino de su capacidad de compensar la desventaja de la distancia a través de políticas tributarias que implementen incentivos fiscales y logísticos.

En contraposición al anterior enfoque y entendiendo que las Zonas Francas son un tipo de Zona Económica Especial (ZEE) la investigación de Frick & Rodríguez-Pose (2023), sustenta que: si bien los incentivos fiscales son relevantes para posicionar las zonas francas en el mercado internacional, no son suficientes para garantizar la inversión extranjera directa. Por el contrario, las regulaciones gubernamentales y de infraestructura desempeñan un papel directamente determinante en la toma de decisiones de inversión. Lo anterior, implica la necesidad de Colombia de fortalecer las políticas de desarrollo en las zonas francas, con el fin de mejorar su sostenibilidad y efectividad en el comercio internacional.

1.2.3 Zonas francas como instrumento de desarrollo económico

Las zonas francas se fundamentan en Colombia como áreas especiales en el territorio nacional donde se aplican disposiciones especiales en materia tributaria, aduanera y cambiaria, de acuerdo con el artículo 1° de la ley 1004 de 2005, la cual establece que: “La Zona Franca es el área geográfica delimitada dentro del territorio nacional, en donde se desarrollan actividades industriales de bienes y de servicios, o actividades comerciales, bajo una normatividad especial en materia tributaria, aduanera y de comercio exterior.” (Congreso de la República, 2005, Ley 1004, artículo 1).

En este sentido, estudios como los de Carrascal Velasquez et al. (2020) y Callejas Restrepo (2021), coinciden en catalogar las Zonas Francas en Colombia como plataformas estratégicas que facilitan la integración al comercio internacional, debido a los beneficios fiscales como son la reducción o exención de aranceles, simplificación de procesos

operativos y reducción de costos operativos que posicionan los productos ofertados a precios más competitivos. Adicionalmente, se plantean que la finalidad de las Zonas Francas es incentivar la inversión y promover el comercio exterior ya que estas zonas impactan de manera positiva los sectores social, ambiental y económico de las regiones donde estas ubicadas.

1.2.4 Teoría fiscal y costo-beneficio de los incentivos

Desde el enfoque fiscal, los beneficios tributarios directos e indirectos otorgados a las zonas francas se consideran un costo fiscal asumido por el Estado, por tanto, son ingresos no recaudados y se pueden considerar eficientes si se traducen en aumento de la inversión extranjera, exportaciones y generación de nuevos empleos. Ladino Posada & Cardona Naranjo (2021), mediante un análisis cualitativo documental de fuentes oficiales y estudios científicos sobre la temática, evidencian la falta de correlación directa entre los beneficios tributarios otorgados y el flujo de operaciones de exportaciones en las zonas francas de Colombia comparada con otros países en Latinoamérica. Matamoros y Villalba (2024), cuestionan desde una postura crítica los principios constitucionales de equidad y efectividad de los incentivos fiscales, señalando que favorecen a determinados sectores o contribuyentes frente a otros con actividades económicas similares. Este análisis evidencia las posibles distorsiones en la distribución de la carga fiscal y cuestiona si realmente estos incentivos son pertinentes, proporcionales y coherentes con los objetivos del sistema fiscal.

1.2.5 Teoría Política Pública y seguridad jurídica

La teoría institucional Castrillón Zambrano (2024), destaca la importancia de un marco normativo estable para garantizar la confianza inversionista mediante la mitigación de

la incertidumbre y enfatiza la seguridad jurídica como factor fundamental para el éxito de las zonas francas teniendo en cuenta que las anteriores medidas favorecen la toma de decisiones de inversión a largo plazo. El régimen de zonas francas no puede analizarse de manera aislada, sino que debe entenderse con un pilar de la política económica colombiana; en relación con esta afirmación, el estudio de enfoque económico de Ramirez Vallejo et al. (2005), aporta un elemento clave al señalar que la efectividad de las zonas francas como instrumento de competitividad depende de la existencia de un marco jurídico estable, una adecuada infraestructura y una articulación coherente con las políticas industriales.

1.3 Marco normativo

Las Zonas Francas existen en Colombia desde las décadas de los años 50 y 60 en zonas portuarias dedicadas únicamente a la importación y exportación de bienes delimitadas en el Decreto 2685 de 1999 Presidencia de la República de Colombia (1999), pero fundamentadas integralmente en la Ley 1004 de 2005, la cual establece el principal marco jurídico delimitando de manera detallada y regulando su funcionamiento por medio de la creación del régimen de incentivos (exención de aranceles e IVA a la importación de bienes) y fija la tarifa del impuesto de renta en 15%.

El siguiente cambio significativo en la reglamentación del régimen de Zonas Francas se encuentra recogido en el Decreto 2147 expedido por la Presidencia de la República de Colombia (2016), el cual define los tipos de Zona Franca: Permanente, Permanente Especial y Transitoria; las categorías de usuarios Operador, Industrial de bienes, Industrial de servicios y comercial y los requisitos especiales para cada tipo de Zona Franca. Así mismo este decreto

establece los procedimientos para la creación de las Zonas Francas determinando las obligaciones de presentar auditorias, informes y hacer un control estricto de las inversiones.

El régimen de zonas francas ha sido objeto de ajustes normativos posteriores orientados a su modernización y adaptación a nuevas dinámicas económicas. En este sentido, Presidencia de la República de Colombia (2018), en el Decreto 659 introdujo la figura de las “empresas de apoyo” y modificó disposiciones del Decreto 2147 de 2016; mientras que el Decreto 411 de la Presidencia de la República de Colombia (2018), pospuso la entrada en vigor de algunas de sus disposiciones hasta la implementación del sistema informático de la DIAN. Posteriormente, el Decreto 1054 de la Presidencia de la República de Colombia (2019), incorporó un nuevo capítulo relativo a la prórroga de plazos, y el Decreto 278 expedido por la Presidencia de la República de Colombia (2021), actualizó los requisitos para la creación de nuevas Zonas Francas, incluyendo modificaciones en los planes de inversión y cambios en la operación a 30 años.

La Reforma tributaria Ley 2277 emitida por el Congreso de la República de Colombia (2022): estableció un cambio estructural en materia tributaria instaura un cambio en el artículo 240-1 del Estatuto Tributario un esquema diferencial en la tarifa del impuesto sobre la renta: una tarifa del 20% aplicable a los ingresos provenientes de exportaciones, y la tarifa general para los ingresos derivados del mercado nacional. Adicionalmente, incorpora condiciones relacionadas con el cumplimiento de planes de internacionalización para acceder a los beneficios fiscales, esta disposición fue declarada exequible mediante la Sentencia C-384 proferida por la Corte Constitucional de Colombia (2023).

El Decreto 47 de la Presidencia de la República de Colombia (2024), reglamentó los requisitos y condiciones del plan de internacionalización anual exigido a los usuarios de Zonas Francas por la Ley 2277 del 2022. Finalmente, el Decreto 1317 expedida por la Presidencia de la República de Colombia (2025), introduce una innovación relevante al crear las “Zonas Francas Permanentes Especiales de Economía Popular”, promoviendo la inclusión de actores de la economía popular dentro de este régimen, lo cual evidencia una orientación hacia un desarrollo económico más inclusivo.

En conjunto, este compilado normativo refleja una evolución progresiva del régimen de Zonas Francas en Colombia enfocado en fortalecer estrategias de beneficios para los diferentes sectores que componen.

Metodología

La presente investigación se desarrolla bajo un enfoque cualitativo de tipo documental, debido a que se fundamenta en la recopilación, revisión, clasificación y análisis de información proveniente de fuentes normativas, doctrinales, jurisprudenciales y académicas relacionadas con la normatividad y beneficios tributarios del régimen de zonas francas y el tratamiento tributario aplicable en contraste a los exportadores en Colombia.

Las zonas francas son áreas geográficas delimitadas dentro de un territorio nacional, en Colombia desde hace varios años el marco normativo es muy amplio y en los cuales se regulan diferentes ámbitos de su aplicación. En Colombia el régimen de las zonas francas se encuentra reguladas por la Ley 1004 de 2005, misma que establece el marco general para la creación de zonas francas en Colombia, así como sus actualizaciones a través del Decreto 2147 del 2016 complementando la Ley 1004 actualizando varios aspectos que ayudan a

facilitar las operaciones en zonas francas, con la finalidad de promover la inversión en el desarrollo tecnológico y la creación de empleo, y en el que se define los tipos de zonas francas y los beneficios tributarios y aduanales mismos que con el Decreto 390 de 2016 donde menciona la regulación de procedimientos aduaneros en Colombia incluyendo aquellos específicos de ZF. para las organizaciones que se establecen en ellas.

Por otro lado, nos encontramos con exportadores que se encuentran ubicados en territorio nacional (no en ZF.), quienes pagan un impuesto sobre la renta del 35%, mientras que las empresas de ZF pagan un 20%, y que en compras de materias primas y bienes terminados a proveedores en el territorio aduanero nacional y entre usuarios de zonas francas están exentas de IVA y en donde las operaciones de exportación son autorizadas por el usuario operador y este no requiere de autorización de embarque ni declaración de exportación.

Alcance Investigativo

El alcance de la investigación es descriptivo y explicativo. Desde el componente descriptivo, se pretende identificar y caracterizar la normatividad vigente aplicable a operadores de zonas francas y exportadores en Colombia durante el período 2022–2025. Por su parte, el alcance explicativo analiza mediante una interpretación hermenéutica de las disposiciones jurídicas, las implicaciones económicas y fiscales derivadas de las diferencias existentes entre ambos regímenes; especialmente en relación con los incentivos tributarios para operadores en ZF y exportadores en Colombia, dados a ciertas industrias y su impacto en el desarrollo económico en el país, evaluando así su efectividad en comparación con las

empresas en territorio nacional ya que es importante realizar una investigación exhaustiva y bien documentada abordando todos los aspectos para obtener una visión precisa del tema.

Enfoque Metodológico

El enfoque es cualitativo - documental comparativo, si bien el primero busca dar una interpretación en base a un análisis hermenéutico-jurídico facilitando el entendimiento del contenido normativo, ya que se realizará la lectura de leyes y decretos entre 2022 y 2025 comparando el trato normativo de ambas posiciones exportadoras en zonas francas y exportadores en zonas no francas.

Desde la parte documental se busca entender y analizar las leyes, decretos, resoluciones, conceptos de la DIAN, doctrinas de autoridades aduaneras y jurisprudencia, con el propósito de tener una visión más clara en el análisis del texto normativo y su evolución en beneficios a estas dos figuras existentes en Colombia.

Instrumento de recolección de información

Los instrumentos de recolección, organización y sistematización de la información que se utilizarán serán matrices de análisis documental y categorización de bibliografía, mediante las cuales se clasificarán los hallazgos obtenidos en la revisión de literatura y fuentes normativas. Adicionalmente, se utilizarán matrices comparativas para identificar similitudes y diferencias entre ambos regímenes, especialmente en aspectos relacionados con tarifa del impuesto sobre la renta, tratamiento del IVA, procedimientos aduaneros y beneficios aplicables al comercio exterior.

Resultados

Los resultados de la investigación de tipo documental, con un alcance descriptivo y explicativo, la revisión y el análisis de las fuentes primarias como documentos originales tales como la normatividad actualizada, artículos, informes e investigaciones, permitieron sistematizar la información de una manera amplia dando una interpretación real y actual al análisis comparativo bajo el contexto Colombia relacionadas con el régimen de zonas francas y las actividades exportadoras en Colombia durante el período 2022-2025.

Análisis de la normatividad vigente aplicable para operadores de zonas francas y exportadores en Colombia.

El régimen de zonas franca en Colombia ha avanzado bastante desde sus inicios a mediados del siglo XX hacia requisitos normativos más estrictos como lo son la implantación de exigencias por parte de los entes de control mediante auditorías externas, planes de inversión y empleo, sostenibilidad y se han implementado nuevos tipos de zonas (especiales por sector, economía popular, entre otras tal como se detalla más adelante. A continuación, se relaciona un análisis de la normatividad vigente aplicable para operadores de zonas francas y exportadores en Colombia.

Tabla 1. Normatividad Vigente Régimen Zonas Francas

Año	Documento Jurídico	Tipo de Fuente	Contenido Relevante	Método Hermenéutico Aplicado	Interpretación Hermenéutica	Resultado
2005	Ley 1004 de 2005	Define las finalidades y beneficios generales de las zonas francas.	Operadores, usuarios y exportadores.	Histórico.	La norma constituye el fundamento jurídico del régimen franco y orienta su interpretación hacia la promoción de inversión, empleo y competitividad.	Establece el punto de partida para interpretar las modificaciones posteriores entre 2022 y 2025.

2016	Decreto 2147 de 2016	Normativa especial de zonas francas, la cual regula integralmente el régimen franco colombiano.	Reglamenta integralmente el régimen franco colombiano, definiendo operaciones, requisitos controles y diferenciando los usuarios: Operadores, usuarios industriales y comerciales.	Literal y sistemático	La finalidad de la norma es promover la competitividad, la inversión y las exportaciones mediante un régimen especial sujeto al cumplimiento de obligaciones específicas que permiten controlarlas	Constituye la principal norma objeto de interpretación para comprender el funcionamiento jurídico de las zonas francas.
2019	Decreto 1165 de 2019	Normativa aduanera que regula el régimen aduanero aplicable a operaciones de comercio exterior.	Regula el régimen aduanero nacional y el tratamiento de mercancías que ingresan o salen de zonas francas, delimitando las obligaciones de Exportadores, importadores y usuarios de zonas francas.	Sistemático	Debe interpretarse juntamente con el Decreto 2147 de 2016 y el Estatuto Tributario para garantizar coherencia entre las operaciones aduaneras y los beneficios fiscales de las zonas francas.	Análisis de las obligaciones aduaneras aplicables a operadores y exportadores durante el período 2022-2025.
2021	Decreto 278 de 2021	Modifica requisitos para declaratoria, prórroga y funcionamiento de zonas francas.	Operadores y promotores de zonas francas.	Sistemático	El fortalecimiento de requisitos evidencia la intención estatal de exigir mayor impacto económico y social de los proyectos beneficiados.	Identificación de la evolución regulatoria reciente del régimen de zonas francas en Colombia.
2022	Concepto DIAN 001129 de 2022	Doctrina administrativa	Precisa el tratamiento tributario de los insumos nacionales que ingresan a zonas francas y su consideración como exportación para efectos fiscales.	Sistemático y doctrinal	La DIAN reafirma la ficción jurídica según la cual el ingreso de bienes nacionales a zona franca constituye una exportación, permitiendo acceder a beneficios tributarios previstos por la ley.	Identificación de los criterios administrativos utilizados para interpretar las operaciones entre el territorio aduanero nacional y las zonas francas.
2022	Ley 2277 de 2022	Modifica el artículo 240-1 del Estatuto Tributario y condiciona la tarifa preferencial de renta para usuarios de zonas francas.	Usuarios industriales, operadores y exportadores.	Sistemático.	El legislador busca que los beneficios tributarios se traduzcan en resultados reales de internacionalización y exportación, fortaleciendo la competitividad nacional.	Análisis de la evolución de la política fiscal aplicable a las zonas francas durante el período investigado.

2024	Decreto 47 de 2024	Reglamenta el Plan de Internacionalización y Anual de Ventas exigido para acceder a la tarifa preferencial. Declara exequible la regulación tributaria de zonas francas introducida por la Ley 2277 de 2022.	Usuarios industriales y operadores de zonas francas.	Constitucional.	La norma desarrolla operativamente el mandato contenido en la Ley 2277 de 2022, vinculando beneficios tributarios con metas verificables de exportación. La Corte reconoce la legitimidad de condicionar beneficios tributarios al cumplimiento de objetivos de política económica.	Interpretación de los mecanismos de control estatal sobre los incentivos fiscales. Permite analizar la interpretación constitucional del régimen franco vigente.
2024	Sentencia C-384 de 2024	Jurisprudencia constitucional	Analiza la constitucionalidad de las modificaciones introducidas por la Ley 2277 de 2022 respecto al régimen tributario de las zonas francas.	Constitucional.	La Corte reconoce la facultad del legislador para condicionar beneficios tributarios al cumplimiento de objetivos de internacionalización, respetando los principios de confianza legítima y seguridad jurídica.	Permite comprender la interpretación constitucional de los incentivos fiscales aplicables a operadores y exportadores.
2025	Decreto 1317 de 2025	Crea las Zonas Francas Permanentes Especiales de Economía Popular.	Operadores, usuarios industriales y actores de economía popular.	Constitucional	La norma incorpora principios de inclusión económica, equidad y desarrollo regional al régimen franco colombiano.	Análisis de la ampliación de los objetivos sociales del régimen de zonas francas durante el período 2022-2025.
2025	Sentencia Consejo de Estado Exp. 25000-2021-00302-01 (29389 de 2025)	Jurisprudencia contencioso-administrativa	Establece que la exención de IVA requiere demostrar el ingreso efectivo de los bienes a la zona franca.	Sistemático.	La exención tributaria debe interpretarse restrictivamente y exige el cumplimiento material de los requisitos probatorios establecidos por la legislación tributaria y aduanera.	Análisis de los criterios judiciales aplicables a los beneficios tributarios de las operaciones con zonas francas.

Fuente: Elaboración propia (2026).

Beneficios Zonas Francas Vs Exportador (Diferencias)

Tabla 2. Beneficios Zonas Francas Vs Exportador en Colombia

Criterio	Operadores De Zonas Francas	Exportadores Régimen General
Impuesto sobre la Renta	Tarifa preferencial condicionada. 20% en ingresos por exportaciones. 35% en ingresos por ingresos locales.	Tarifa general según Estatuto Tributario. 35 %
Principal Incentivo	Beneficio estructural para producción de exportación.	CERT (certificado de reembolso tributario) 3% en bienes o 2% servicios del FOB.
Vigencia del Beneficio	Permanente (sujetos a requisitos).	Temporal entre 2025 y 2026.
Exclusión del CERT	No aplica para exportaciones desde zonas francas.	Aplica para exportadores tradicionales.
Iva en Importaciones	Exención bienes de uso o permanencia exclusivo de la zona franca.	Liquidación y pago en la nacionalización de bienes.
Aranceles	Suspensión o exención mientras la mercancía permanezca en zona franca.	Liquidación y pago aranceles según régimen general.
Costos regulatorios	Altos costos de habilitación, permanencia y cumplimiento normativo.	Menores costos regulatorios.
Procedimientos de comercio exterior	Simplificados para operaciones internas de la zona franca.	Procedimientos generales de exportación.
Posibles Riesgos de Política	Dependencia de costos logísticos y energéticos.	Perdida de Beneficios TLC por políticas arancelarias contradictorias.

Fuente: Elaboración propia (2026).

Tarifa de renta

Si bien la diferencia más significativa entre ambas figuras la cual radica en la tarifa de pago de renta, en donde los exportadores tradicionales pagan 35% general y el pago del 20% para exportadores que se encuentran en Zonas Francas, dando una diferencia del 15 % que representa una ventaja estructural para las zonas francas que no encuentra compensación igualitaria para exportadores tradicionales.

Por otra parte la Corte Constitucional mediante la Sentencia C- 205 de 2024, declaro exequible esté régimen mixto, argumentando que las zonas francas representan un “régimen

especial y excepcional” con propósitos lícitos de fomento a las exportaciones y corrección de asimetrías tributarias, siendo que desde la perspectiva de equidad horizontal, esta acción resulta cuestionable puesto a que dos empresas que realizan la misma función (exportar bienes producidos en Colombia) reciben tratamientos tributarios drásticamente diferentes por su ubicación geográfica.

Incentivo Principal

El CERT (Certificado de Reembolso Tributario) ofrece a los exportadores tradicionales un beneficio del 3% sobre el valor FOB de exportación de bienes o 2% para servicios, lo cual es insuficiente frente a la tarifa preferencial de las zonas francas, y cabe mencionar que el beneficio real depende del margen de rentabilidad de la empresa.

Vigencia del Beneficio

El exportador tradicional accede solo al CERT como beneficio significativo (y temporal), y el exportador en zona ZF tiene múltiples ventajas estructurales.

- Tarifa de renta del 20%
- Exención de IVA en importaciones de bienes
- Exención de IVA en compras a proveedores nacionales (para el proveedor)
- Tratamiento aduanero especial de extraterritorialidad

Este cumulo de beneficios genera una brecha significativa que el CERT, por sí solo, no logro cerrar.

IVA en Importaciones

El tratamiento diferencial del IVA en importaciones indica una opción de política pública que solo beneficia el modelo enclave (Zona Franca) sobre la base nacional dispersa, sin una evaluación clara de costos fiscales y la deformación económica generadas por la

segmentación, cabe mencionar que la reforma tributaria 2022 (Ley 2277) trato algunas de estas tensiones, pero se mantuvo intacta la estructura fundamental del beneficio, inmortalizando una ventaja estructural para las ZF las cuales carecen de justificación económica en el contexto actual de la política comercio en Colombia.

Riesgos de Política

Las Zonas Francas contrariamente a los exportadores tradicionales, son el régimen con mayor riesgo regulatorio absoluto, ya que, a pesar de tener beneficios estructurales, los mismos se encuentran condicionados a un tratamiento especial de los soportes documentales de trazabilidad de mercancías, el control de inventarios, así como, los compromisos de inversión y empleo; generando alteraciones en la competencia empresarial y aumentos en los costos de cumplimiento de condiciones adicionales relacionadas con planes de internacionalización o niveles mínimos de exportación.

Limitaciones frente a los Principios de Equidad y Neutralidad

El informe estadístico de la Asociación Nacional de Comercio Exterior – ANALDEX (2026) muestra que las Zonas Francas continúan siendo un instrumento relevante para la economía colombiana, ya que: a corte de 2025 en Colombia hay 120 zonas francas permanentes y especiales, generando alrededor de 150.000 empleos directos e indirectos, manteniendo niveles crecientes de inversión acumulada y representando una participación significativa en las exportaciones no minero-energéticas.

En contraposición, el informe presentado por la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE) (2026), ha alertado a los países de America Latina que los incentivos tributarios dados a Zonas Francas y/o a exportadores deben evaluarse periódicamente para garantizar que generen beneficios económicos auténticos, con el fin de

evitar posibles distorsiones competitivas o tratamientos preferenciales que afecten la eficiencia y la equidad de los sistemas tributarios.

A pesar de las recomendaciones recibidas por la OCDE en diferentes informes y en comparación con varios países, Colombia ha utilizado las Zonas Francas como un instrumento integral de política de competitividad donde el componente fiscal continúa siendo uno de los principales atractivos del régimen.

A continuación, se relaciona un análisis hermenéutico que permite concluir que el régimen de Zonas Francas se balancea entre los principios constitucionales y los objetivos de política económica del Estado.

Tabla 3. Limitaciones del Régimen de Zonas Francas frente a los Principios Tributarios

Principio Tributario	Fundamento Teórico y Constitucional	Situación Observada en las Zonas Francas	Limitación Identificada
Neutralidad Tributaria	La tributación debe evitar que las decisiones económicas ni generar ventajas competitivas injustificadas entre contribuyentes que desarrollan actividades similares.	Los usuarios industriales de zonas francas con actividades económicas similares a exportadores del régimen general enfrentan cargas tributarias diferentes dependiendo de si operan dentro o fuera de una zona franca.	Hay distinciones fiscales que puede modificar las planificaciones empresariales de localización y de inversión, debido a que, la ventaja fiscal se encuentra condicionada a la ubicación geográfica y al cumplimiento de requisitos especiales.
Equidad Horizontal	Los contribuyentes con las mismas condiciones económicas antes de tributar deben soportar cargas tributarias iguales.	Empresas exportadoras y usuarios de zonas francas pueden ejercer actividades económicas equivalentes, pero reciben tratamientos tributarios diferentes.	El principio de la equidad horizontal es parcialmente vulnerado, porque, hay beneficios preferenciales exclusivos de un régimen.
Equidad Vertical	Los beneficios fiscales deben estar asociados al cumplimiento de obligaciones proporcionales y están alineados con los objetivos de política pública y desarrollo económico.	Los usuarios de Zonas Francas están sometidos a compromisos de inversión, empleo, exportación y fiscalización permanente.	La ventaja tributaria de un régimen frente a otro no se expresa de manera automática, ya que, el posible incumplimiento puede generar pérdida de beneficios y aumento de cargas regulatorias.

Seguridad Jurídica	Los incentivos tributarios requieren estabilidad normativa por parte de las políticas públicas para garantizar confianza inversionistas extranjeros.	Entre 2022 y 2025 se presentaron modificaciones sustanciales derivadas de la Ley 2277 de 2022.	Aumento de la incertidumbre regulatoria para inversionistas y usuarios de Zonas Francas.
Control Fiscal y Transparencia	Los beneficios tributarios deben estar sujetos a mecanismos de verificación.	La DIAN exige acreditar materialmente el ingreso de mercancías para acceder a la exención de IVA, así como tener un tratamiento especial en la trazabilidad de mercancías, el control de inventarios, compromisos de inversión y empleo.	El acceso al beneficio depende de una carga probatoria mediante la conservación de información que permita verificar la legalidad de las operaciones realizadas dentro de la zona franca respecto a otros contribuyentes.

Fuente: Elaboración propia.

Conclusiones

En respuesta a la pregunta que guió esta investigación ¿Cuáles son las diferencias en normatividad y beneficios tributarios entre operadores de zonas francas y exportadores en Colombia?

El análisis recopilatorio de la normatividad evidencia que la legislación colombiana ha establecido un tratamiento preferencial para las Zonas Francas pues son consideradas instrumentos de competitividad internacional, sin embargo, La Ley 2277 de 2022 redujo parcialmente dicha ventaja al condicionar ciertos beneficios al cumplimiento de compromisos de exportación y planes de internacionalización con el objetivo de proteger los principios de confianza legítima y seguridad jurídica. Desde una perspectiva hermenéutica, se observa un conflicto entre dos objetivos clásicos del legislador: garantizar la competitividad internacional de las zonas francas y preservar los principios constitucionales de igualdad, equidad y neutralidad tributaria.

Respecto del objetivo de comparar las cargas y los beneficios tributarios, con relación a la inequidad fiscal para el año 2026 se puede decir que los exportadores tradicionales

acceden al CERT (3%/2%) como devolución de impuestos indirectos, pero no tienen ningún descuento directo en la tarifa de renta (pagan 35%), así mismo los exportadores en ZF no acceden al CERT pero estos acceden a una tarifa preferencial del 20% sobre sus ingresos de exportación además de exenciones de IVA y aranceles en importaciones y compras nacionales, el CERT un beneficiario temporal (vigente solo para el 2025 – 2026), cuando los beneficios de zona franca tienen tendencia de permanencia, aunados al cumplimiento de requisitos de exportación, como tal ambos requisitos no son acumulables, la normatividad excluye enfáticamente a las ZF del CERT y los exportadores tradicionales no pueden acceder a la tarifa del 20%, y por ultimo tenemos que el exportador tradicional tiene un incentivo directo en dinero (CERT negociable), cuando por otro lado el exportador en ZF tiene un ahorro fiscal estructural vía tarifa reducida y exenciones.

En relación con el objetivo de determinar las limitaciones del régimen de zonas francas frente a los principios tributarios de neutralidad y equidad, se identificó que teniendo en cuenta el concepto de Eficiencia Tributaria delimitado por Stiglitz (2003) y otros economistas, para que un sistema Tributario sea eficiente este debe cumplir con ciertas características, tales como: la neutralidad económica pues no debe conjeturar en la designación eficiente de recursos ni alterar decisiones económicas; la simplicidad administrativa la cual debe ser de fácil entendimiento y sencilla de administrar evitando errores y evasión fiscal; la Equidad hacer una distribución justa de la carga tributaria, tomando en cuenta la capacidad de pago de los contribuyentes; y la Suficiencia hace referencia a recaudar los ingresos suficientes para financiar el gasto público sin sobrecargar a los contribuyentes.

Adicionalmente, a partir del análisis normativo realizado se concluye que el régimen de Zonas Francas presenta limitaciones frente a los principios de neutralidad y equidad tributaria debido a que establece tratamientos diferenciados respecto de los exportadores tradicionales, genera mayores cargas tributarias condicionadas al acceso de beneficios y concentra incentivos en determinados tipos de empresas. No obstante, la Corte Constitucional ha reconocido estas limitaciones del régimen de Zonas Francas constituyen una excepción legítima al principio de neutralidad tributaria pues prima los objetivos de política económicas de Colombia en materia de la promoción de inversión productiva, empleo formal y competitividad internacional.

Por lo tanto, los objetivos del proyecto se cumplen al evidenciar las diferencias más notorias en la regulación aplicable a operadores de Zonas Francas y Exportadores en Colombia, así como, los efectos concretos sobre las cargas y beneficios tributarios de cada régimen y se infiere que el reto actual para el Estado colombiano es garantizar que los incentivos mantienen una relación positiva proporcional con resultados económicos y sociales, preservando los principios de seguridad jurídica y equidad tributaria entre los actores del comercio internacional en Colombia.

Referencias Bibliográficas

- Asociación Nacional de Comercio Exterior – ANALDEX. (2025). Informe de comercio exterior de zonas francas 2024. *Dirección de Asuntos Económicos*. Obtenido de <https://analdex.org/wp-content/uploads/2025/02/250221-Informe-Zonas-Francas-2024.pdf>
- Asociación Nacional de Comercio Exterior – ANALDEX. (2026). *Informe de comercio exterior de zonas francas 2025*. Obtenido de <https://analdex.org/2026/02/23/informe-de-comercio-exterior-de-zonas-francas-2025/>
- Cabarcas Coneo, A. F., & Alejo Ocanegra, J. P. (2023). *Zonas Francas en Colombia, reforma tributaria Ley 2277 de 2022*. Bogotá: Corporación Universidad Libre. Obtenido de <https://hdl.handle.net/10901/27729>
- Callejas Restrepo, K. E. (2021). Las zonas francas y los beneficios tributarios en Colombia. *Ágora Revista Virtual de Estudiantes*(12), 19-31. Obtenido de <https://ojs.tdea.edu.co/index.php/agora/article/view/1036>
- Carrascal Velasquez, B. L., Garcia, M. F., Castellanos Diaz, T., Hoyos Patiño, J. F., & Sayado Velásquez, L. N. (2020). Beneficios tributarios y financieros para empresas vinculadas a zonas francas en Cúcuta. *Reflexiones Contables*, 3(1), 24-32. doi:<https://doi.org/10.22463/26655543.2891>
- Castrillón Zambrano, J. M. (2024). Importancia de la seguridad jurídica en las zonas francas de Colombia. (U. E. Colombia, Ed.) Obtenido de <https://bdigital.uexternado.edu.co/handle/001/25165>
- Castro Rincon, J. E. (2024). Revisión del impacto de las zonas francas en la facilitación de exportaciones y en el impulso social y económico regional en Colombia. Universidad Cooperativa de Colombia. Obtenido de <https://hdl.handle.net/20.500.12494/56263>
- Congreso de la República. (2005). Ley 1004 de 2005 por la cual se modifican un régimen especial para estimular la inversión y se dictan otras disposiciones. Colombia. Obtenido de <https://www.funcionpublica.gov.co/eva/gestornormativo/norma.php?i=18704>
- Congreso de la República de Colombia. (2022). LEY 2277 DE 2022 :POR MEDIO DE LA CUAL SE ADOPTA UNA REFORMA TRIBUTARIA PARA LA IGUALDAD Y LA JUSTICIA SOCIAL Y SE DICTAN OTRAS DISPOSICIONES. Obtenido de <https://www.funcionpublica.gov.co/eva/gestornormativo/norma.php?i=199883>

- Corte Constitucional de Colombia. (2023). Sentencia C-384 de 2023. Obtenido de <https://www.corteconstitucional.gov.co/relatoria/2023/c-384-23.htm>
- Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales (DIAN). (2025). *Conceptos y doctrina institucional sobre régimen de zonas francas en Colombia*.
- Frick, S. A., & Rodríguez-Pose, A. (2023). What draws investment to special economic zones? Lessons from developing countries. *Regional Studies*, 57, 2136–2147. doi:<https://doi.org/10.1080/00343404.2023.2185218>
- Frick, S., & Rodríguez-Pose, A. (2023). What draws investment to special economic zones? Lessons from developing countries. *Regional Studies*, 57(11), 2136 - 2147. doi:<https://doi.org/10.1080/00343404.2023.2185218>
- Ladino Posada, V., & Cardona Naranjo, C. C. (2021). Manejo fiscal para promover las zonas francas en Colombia al año 2021. Obtenido de <https://hdl.handle.net/10614/15202>.
- Li, Y. (Enero de 2025). Can institutional openness policies enhance corporate technology innovation efficiency? Evidence from the establishment of Free Trade Zone,. *International Review of Economics & Finance*, 103754. doi:<https://doi.org/10.1016/j.iref.2024.103754>
- Mahfuz, K., Nasser, A.-M., & Ruhul, S. (2017). The gravity model and trade flows: Recent developments in econometric modeling and empirical evidence. *Economic Analysis and Policy*, 56, 60-71. doi:<https://doi.org/10.1016/j.eap.2017.08.005>.
- Matamoras Cárdenas, M., & Villalba Arango, R. (2024). *Los beneficios de las Zonas Francas: Desafíos en su seguimiento con información pública limitada*. Bogotá: Dejusticia. Obtenido de <https://publicaciones.dejusticia.org/items/81466709-fd1c-4ff3-9fa3-3ad0f8f80702>
- MINTIC. (Recuperado el 27/03/2026). <https://www.mincit.gov.co/servicio-ciudadano/preguntas-frecuentes/mipymes/cuales-son-los-beneficios-de-las-zonas-francas?>
- Ohlin, B. (1933). *Interregional and international trade*. Cambridge: Harvard University Press. Obtenido de https://openlibrary.org/books/OL6289879M/Interregional_and_international_trade
- Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE). (2026). *Perspectivas económicas de América Latina 2025: Impulsando y financiando la transformación productiva*. Paris: OECD Publishing. doi:<https://doi.org/10.1787/e4f25c0d-es>.

Presidencia de la República de Colombia. (1999). Decreto 2685 de 1999. Obtenido de <https://www.funcionpublica.gov.co/eva/gestornormativo/norma.php?i=64545>

Presidencia de la República de Colombia. (2016). Decreto 2147 de 2016. Obtenido de <https://www.suin-juriscol.gov.co/viewDocument.asp?ruta=Decretos/30030246>

Presidencia de la República de Colombia. (2018). Decreto 411 de 2018. Obtenido de <https://www.suin-juriscol.gov.co/viewDocument.asp?id=30034556>

Presidencia de la República de Colombia. (2018). Decreto 659 de 2018. Obtenido de <https://www.suin-juriscol.gov.co/viewDocument.asp?id=30034966>

Presidencia de la República de Colombia. (2019). Decreto 1054 de 2019. Obtenido de <https://www.suin-juriscol.gov.co/viewDocument.asp?id=30036552>

Presidencia de la República de Colombia. (2021). Decreto 278 de 2021. Obtenido de <https://www.suin-juriscol.gov.co/viewDocument.asp?id=30041448>

Presidencia de la República de Colombia. (2024). Decreto 0047 de 2024. Obtenido de <https://www.funcionpublica.gov.co/eva/gestornormativo/norma.php?i=228510>

Presidencia de la República de Colombia. (2025). Decreto 1317 de 2025. Obtenido de <https://www.alcaldiabogota.gov.co/sisjur/normas/Norma1.jsp?dt=S&i=191740>

Ramirez Vallejo, j., Ramírez, A., Acevedo, M., & Cárdenas, M. (2005). *ESTUDIO ECONOMICO Y DE COMPETITIVIDAD DE LAS ZONAS FRANCAS*. Bogotá: Universidad de los Andes. Obtenido de https://www.andi.com.co/Uploads/ESTUDIO%20ECONOMICO%20Y%20DE%20COMPETITIVIDAD%20DE%20LAS%20ZONAS%20FRANCAS.%202005_637467713780883702.pdf

Stiglitz, J. E. (2003). *La Economía del Sector Público*. Antoni Bosch Editor. Obtenido de <https://share.google/fm75c2WgXk9O246SX>

Xu, Q., & Liu, Y. (2025). Trade liberalization and green productivity: Evaluating the spillover effects of free trade zone policies in emerging economies. *International Review of Economics & Finance*, 103, 104463. doi:<https://doi.org/10.1016/j.iref.2025.104463>

Anexos

AUTOR	AÑO	TÍTULO	OBJETIVO	APORTE A LA	APA	URL
Alvarez, E. P., & Suarez, J. E. L.	2015	La generación de beneficios sociales y económicos de las zonas francas en Colombia.	Cuantificar los beneficios económicos, mirando el comercio exterior, la producción, las inversiones recibidas por las empresas ubicadas en las zonas francas y los beneficios sociales, como empleo, aportes a salud, pensiones y cajas de compensación (Hoy-CREE1), también se buscó ponderar si realmente las zonas francas han contribuido al desarrollo del sector manufacturero, las exportaciones, la generación de impuestos, montos de inversión y en qué sectores se especializa cada región	Respaldar la idea de que las zonas francas generan beneficios económicos y sociales pero identificar que dichos beneficios son heterogéneos y con limitaciones, lo que abre el debate sobre su eficiencia.	Alvarez, E. P., & Suarez, J. E. L. (2015). La generación de beneficios sociales y económicos de las zonas francas en Colombia. <i>FACE: Revista de la Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales</i> , 15(2), 52-66.	https://ojs.unipamplona.edu.co/face/article/download/1254/6724
Asociación Nacional de Comercio Exterior – ANALDEX	2025	Informe de zonas francas 2024: Comportamiento exportador en Colombia.	Estructurar informe sobre el desempeño exportador de las zonas francas en Colombia durante el periodo 2024, identificando tendencias, variaciones y su participación en el comercio exterior nacional, con el propósito de analizar la evolución y relevancia del régimen dentro de la estructura exportadora del país	Evidenciar el comportamiento de las exportaciones de las zonas francas en Colombia y que tan importante sigue siendo este régimen dentro del comercio exterior.	ANALDEX. (2025). <i>Informe de comercio exterior de zonas francas 2024</i> . Asociación Nacional de Comercio Exterior.	https://analdex.org/wp-content/uploads/2025/02/250221-Informe-Zonas-Francas-2024.pdf
Cabarcas Coneo, A. F., & Alejo Bocanegra, J. P.	2023	<i>Zonas francas en Colombia: reforma tributaria Ley 2277 de 2022</i>	Analizar impacto de la reforma tributaria en zonas francas	Aporta análisis actualizado sobre cambios normativos y efectos en beneficios tributarios	Cabarcas Coneo, A. F., & Alejo Bocanegra, J. P. (2023). <i>Zonas francas en Colombia: reforma</i>	https://hdl.handle.net/10901/27729
Callejas Restrepo, K. E.	2021	Las zonas francas y los beneficios tributarios en Colombia	Dar una explicación sobre los beneficios tributarios en zonas francas y sus alcances, así como su contribución en el comercio en el transcurso de los años.	Contribuye al análisis de incentivos tributarios y competitividad económica.	Callejas Restrepo, K. E. (2021). Las zonas francas y los beneficios tributarios en Colombia. <i>Ágora Revista Virtual de Estudiantes</i> , (12), 19-31.	https://ojs.tdea.edu.co/index.php/agora/article/view/1036
Carrascal-Velásquez, B. L., García, M. F., Castellanos-Díaz, T., Hoyos-Patiño, J. F., y Sayado-Velásquez, L. N.	2020	Beneficios tributarios y financieros para empresas vinculadas a zonas francas en Cúcuta	Presentar los beneficios que trae para las empresas el estar establecidas en la ZF, como analizar el impacto que ha tenido para la economía del país en su propósito de generador de inversión y empleo, también cabe mencionar los contratiempos que le presento la pandemia.	Base contextual del impacto económico positivo potencial del régimen de Zonas FRancas en Colombia	Carrascal-Velásquez, B. L., García, M. F., Castellanos-Díaz, T., Hoyos-Patiño, J. F., y Sayado-Velásquez, L. N. (2020). Beneficios tributarios y financieros para empresas vinculadas	https://doi.org/10.2463/26655543.2891
Castrillón Zambrano, J. M.	2024	Importancia de la seguridad jurídica en las zonas francas de Colombia	Analizar la importancia de la seguridad jurídica en zonas francas	Fundamenta el análisis normativo y la relación entre estabilidad jurídica y beneficios tributarios	Castrillón Zambrano, J. M. (2024). <i>Importancia de la seguridad jurídica en las zonas francas de</i>	https://bdigital.uextornado.edu.co/handle/001/25165
Castro Rincón, J. E.	2024	Revisión del impacto de las zonas francas en la facilitación de exportaciones y en el impulso social y económico regional en Colombia	Analizar el impacto de las zonas francas en exportaciones y desarrollo regional	Aporta análisis integral sobre beneficios y limitaciones del régimen de zonas francas	Castro Rincón, J. E. (2024). <i>Revisión del impacto de las zonas francas en la facilitación de exportaciones y en el impulso social y</i>	https://hdl.handle.net/20.500.12494/56263
CEPAL	2019	<i>Incentivos fiscales y su impacto en la inversión en América Latina</i>	Analizar el impacto económico y fiscal de los incentivos tributarios en América Latina.	Proporciona antecedentes regionales relevantes para	CEPAL. (2019). <i>Incentivos fiscales y su impacto en la inversión en América</i>	https://hdl.handle.net/11362/44663
Frick & Rodríguez-Pose	2023	What draws investment to special economic zones? Lessons from developing countries.	Assess the influence of SEZ policies in developing countries on the location decisions of both local and foreign firms. Second, we explore which specific aspects of SEZ policies and the SEZ itself are important to investors. While SEZs have a wide range of objectives, the study examines investment attraction as a common feature to all SEZs and a necessary first step to achieve any of the other objectives	Cuestiona incentivos fiscales aislados	Frick, S. A., & Rodríguez-Pose, A. (2023). What draws investment to special economic zones? Lessons from developing countries. <i>Regional Studies</i> , 57(11), 2136–2147.	https://doi.org/10.1080/00343404.2023.2185218

AUTOR	ANO	TITULO	OBJETIVO	APORTE A LA INVESTIGACIÓN	APA	URL
Li, Yan	2024	Can institutional openness policies enhance corporate technology innovation efficiency? Evidence from the establishment of Free Trade Zone, International Review of Economics & Finance	This study examines the effect of the creation of FTZ on the innovation level of small businesses, focusing on innovation efficiency. Second, this paper employs the multi-period DID method to comprehensively assess the impact of China's FTZ on innovation efficiency. This empirical study aims to enhance our understanding of the effect of innovation on establishing the FTZ.	Evidencia impacto condicionado de incentivos	Yan Li (2024). <i>International Review of Economics & Finance</i>	https://doi.org/10.1016/j.iref.2024.103754
Mahfuz, K., Nasser, A.-M., & Ruhul, S.	2017	The gravity model and trade flows: Recent developments in econometric modeling and empirical evidence	The contributions of this paper are threefold. First, it is an attempt to carry out an extensive survey of the trajectories in the theoretical foundations and empirical applications of the gravity model. Second, it presents almost all major developments in econometric modeling and provides testable implications to conduct empirical research. Third, it identifies several areas for future research in understanding trade flows and effects with panel data	Fundamenta el uso del modelo de gravedad en investigaciones sobre comercio exterior y zonas francas.	Mahfuz, K., Nasser, A.-M., & Ruhul, S. (2017). The gravity model and trade flows: Recent developments in econometric modeling and empirical evidence. <i>Economic Analysis and Policy</i> , 56, 60-71. https://doi.org/10.1016/j.eap.2017.08.005	https://doi.org/10.1016/j.eap.2017.08.005
Matamoros & Villalba	2024	Los beneficios de las Zonas Francas: Desafíos en su seguimiento con información pública limitada	Evaluar la eficiencia del régimen de zonas francas en Colombia, analizando el costo fiscal de los beneficios tributarios y su efectividad en términos de generación de desarrollo económico y valor público	El aporte permite sustentar jurídicamente el análisis del costo beneficio de los incentivos tributarios,	Matamoros, M., & Villalba, R. (2024). Los beneficios de las zonas francas: Desafíos en su seguimiento con información pública limitada. https://www.dejusticia.org/wp-content/uploads/2024/11/PolPub15-BeneficiosZonasFrancas-Web.pdf	https://publicaciones.dejusticia.org/items/81466709-fd1c-4ff3-9fa3-3ad0f880702
Ministerio de Comercio, Industria y Turismo – MINCIT	s.f	Beneficios de las zonas francas	Informar sobre los beneficios y ventajas competitivas del régimen de zonas francas en Colombia.	Permite sustentar desde una fuente oficial los objetivos económicos y fiscales del régimen franco colombiano, fortaleciendo el análisis sobre competitividad, inversión y promoción del comercio exterior.	Ministerio de Comercio, Industria y Turismo – MINCIT. (s.f.). <i>Beneficios de las zonas francas</i> . https://www.mincit.gov.co/servicio-ciudadano/preguntas-frecuentes/mipymes/cuales-son-los-beneficios-de-las-zonas-francas	https://www.mincit.gov.co/servicio-ciudadano/preguntas-frecuentes/mipymes/cuales-son-los-beneficios-de-las-zonas-francas
Ohlin, Bertil Gotthard	1933	Interregional and international trade	Analizar los fundamentos económicos que explican el intercambio comercial internacional y la especialización productiva.	Sirve como base conceptual para explicar cómo las zonas francas pueden favorecer la especialización productiva, la competitividad y el aumento de exportaciones.	Ohlin, B. (1933). <i>Interregional and international trade</i> . Harvard University Press. https://openlibrary.org/books/OL6289879M/interregional_and_international_trade	https://openlibrary.org/books/OL6289879M/interregional_and_international_trade
Peña Preciado, Angélica	2024	Fundamento de derecho aduanero y comercio exterior en Colombia	Análisis sobre el marco jurídico que rige el derecho aduanero y del comercio internacional	Conocimiento de expedición de la Ley 2277 (Segundo semestre del 2022) que modifica las condiciones para acceder a la tarifa diferencial del impuesto de renta.	Peña Preciado, A. (2024). Zonas francas en Colombia: una evaluación de sus avances comerciales. <i>Revista ESPACIOS</i> , 798, 1015.	https://bdigital.uexta.mado.edu.co/server/api/core/bitstreams/64082eaa-812c-4453-b335-7a68eacff52e/content
Ramos Forero, Jorge Enrique; Rodríguez, Karen.	2011	Zonas francas en Colombia: beneficios tributarios en el impuesto de renta	Evaluar el efecto de la política de zonas francas sobre la tributación nacional de manera que se pueda establecer claramente la dimensión del problema.	Aporta fundamentos específicos sobre los incentivos tributarios en el impuesto de renta dentro del régimen franco colombiano, permitiendo analizar críticamente la eficacia de estos beneficios fiscales frente a los objetivos de competitividad y desarrollo económico.	Ramos-Forero, J. E., & Rodríguez, K. (2011). Zonas francas en Colombia: beneficios tributarios en el impuesto de renta. Borradores de economía, (Borradores de Economía; No. 657) Banco de la República. https://doi.org/10.32468/be.657	https://doi.org/10.32468/be.657
VALENCIA GONZÁLEZ, Catherine	2020	Avances comerciales Zonas francas	Evaluar los avances comerciales en zonas francas.	Da un enfoque a la conformación y los beneficios que proporcionaban las ZF, los usuarios, beneficios al comercio exterior y como podrían usarse como herramienta de competitividad	Valencia Gonzalez, C. (2020). Zonas francas en Colombia: una evaluación de sus avances comerciales. <i>Revista ESPACIOS</i> , 798, 1015.	https://share.google/sgnAXaC4NnuAkkvV6
Vallejo, J. R., Ramírez, A., Acevedo, M. C., & Cárdenas, M.	2005	Estudio económico y de competitividad de las zonas francas.	Analizar desde el punto de vista económico al instrumento de las zonas francas, identificando la posición competitiva relativa de las zonas francas localizadas en Colombia. Evaluar desde el punto de vista económico la conveniencia del mecanismo o instrumento de zonas francas en el país, y adicionalmente realizar un estudio comparativo de competitividad de las zonas francas colombianas con respecto a las zonas francas de otros países.	Establece el concepto de zonas francas como herramienta de competitividad dentro del análisis económico y tributario; permite contrastar el caso colombiano con experiencias internacionales, fortaleciendo tu argumentación	Vallejo, J. R., Ramírez, A., Acevedo, M. C., & Cárdenas, M. ESTUDIO ECONOMICO Y DE COMPETITIVIDAD DE LAS ZONAS FRANCAS. Universidad de Los Andes.	https://www.andi.com.co/Uploads/ESTUDIO%20ECONOMICO%20Y%20DE%20COMPETITIVIDAD%20DE%20LAS%20ZONAS%20FRANCAS.%202005_63746713780883702.pdf
Xu Qian, Liu Ya'nan	2025	Liberalización comercial y productividad verde: Evaluación de los efectos indirectos de las políticas de zonas de libre comercio en economías emergentes	Evaluar cómo las políticas de liberalización comercial influyen en la productividad total de los factores verdes (PTFV) y si sus beneficios se extienden a otras regiones. A partir de marcos teóricos y evidencia empírica de estudios recientes, este artículo investiga los efectos indirectos económicos y ambientales de las políticas de ZF, abordando lagunas cruciales en la comprensión de la interacción entre la apertura comercial y el desarrollo sostenible.	Evidencia impacto de las zonas francas con la sostenibilidad y los incentivos económicos	Qian Xu, Ya'nan Liu. (2025). Liberalización comercial y productividad verde: Evaluación de los efectos indirectos de las políticas de zonas de libre comercio en economías emergentes	https://doi.org/10.1016/j.iref.2025.104463