

HERNANDO ANTONIO HERNÁNDEZ QUINTERO

Profesor Titular en la Universidad de Ibagué y de posgrado en las Universidades
Externado de Colombia y Libre de Colombia

**LOS DELITOS ECONÓMICOS EN LA
ACTIVIDAD FINANCIERA**

SÉPTIMA EDICIÓN


Grupo Editorial
IBÁÑEZ



CONTENIDO

PRESENTACIÓN A LA SÉPTIMA EDICIÓN	31
PRESENTACIÓN A LA SEXTA EDICIÓN.....	33
PRESENTACIÓN A LA QUINTA EDICIÓN	35
PRESENTACIÓN A LA CUARTA EDICIÓN	37
PRÓLOGO A LA TERCERA EDICIÓN.....	39
PRESENTACIÓN DE LA TERCERA EDICIÓN	43
PRÓLOGO A LA SEGUNDA EDICIÓN.....	47
PRÓLOGO A LA PRIMERA EDICIÓN.....	53

CAPÍTULO I

LA INTERVENCIÓN DEL ESTADO EN LA ECONOMÍA

A. ANTECEDENTES CONSTITUCIONALES	55
B. LA INTERVENCIÓN DEL ESTADO EN LA ECONOMÍA EN LA CONSTITUCIÓN POLÍTICA DE 1991	61
C. EL BANCO DE LA REPÚBLICA EN LA CONSTITUCIÓN POLÍTICA DE 1991	70

CAPÍTULO II

INSPECCIÓN, VIGILANCIA Y CONTROL DEL SECTOR FINANCIERO

A. ASPECTOS GENERALES	75
B. ENTIDADES DE INSPECCIÓN, VIGILANCIA Y CONTROL DEL SECTOR FINANCIERO	78

1.	SUPERINTENCIA FINANCIERA.....	78
2.	SUPERINTENDENCIA DE LA ECONOMÍA SOLIDARIA.....	84
	2.1. SEGÚN SU OBJETO.....	90
	2.2. SEGÚN EL CRITERIO DE IDENTIDAD.....	90
	2.3. EN CONSIDERACIÓN A SI EJERCEN O NO LA ACTIVIDAD FINANCIERA EN LOS TÉRMINOS DEL ARTÍCULO 39 DE LA LEY 454 DE 1998	91
	2.4. SEGÚN SU GRADO DE INTEGRACIÓN.....	91
3.	FONDO DE GARANTÍAS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS	92
4.	SUPERINTENDENCIA DE SOCIEDADES.....	95
5.	SUPERINTENDENCIA DE INDUSTRIA Y COMERCIO.....	102
6.	UNIDAD ADMINISTRATIVA ESPECIAL DIRECCIÓN DE IMPUESTOS Y ADUANAS NACIONALES.....	104

CAPÍTULO III

EL DELITO CONTRA EL ORDEN ECONÓMICO SOCIAL O EL DELITO ECONÓMICO

A.	CONCEPTO DE DELITO ECONÓMICO	109
B.	EL ORDEN ECONÓMICO SOCIAL COMO BIEN JURÍDICO TUTELADO	113
C.	CONCEPTO DE DELITO FINANCIERO	119

CAPÍTULO IV

DELITOS, CONTRAVENCIONES PENALES E INFRACCIONES ADMINISTRATIVAS

A.	CONCEPTO GENERAL DE DELITO, CONTRAVENCIÓN E INFRACCIÓN ADMINISTRATIVA	123
B.	APLICACIÓN DE LOS PRINCIPIOS RECTORES DEL DERECHO PENAL EN LAS CONTRAVENCIONES ADMINISTRATIVAS	128

1.	CRITERIO PENALISTA	129
2.	CRITERIO ADMINISTRATIVISTA	130
C.	DIFERENCIAS ENTRE EL PROCEDIMIENTO APLICABLE EN LAS CONDUCTAS PUNIBLES Y EN LAS CONTRAVENCIONES ADMINISTRATIVAS	138
D.	APLICACIÓN DE PRINCIPIOS CONSTITUCIONALES AL JUZGAMIENTO DE CONTRAVENCIONES ADMINISTRATIVAS ...	157

CAPÍTULO V

EL DELITO DE AGIOTAJE

A.	ASPECTOS GENERALES	159
B.	ANTECEDENTES MEDIATOS	161
C.	ANTECEDENTES INMEDIATOS	162
1.	CÓDIGO PENAL DE 1936	162
2.	ANTEPROYECTO DE 1974	163
3.	PROYECTO DE 1976	164
4.	PROYECTO DE 1978	164
5.	COMISIÓN ASESORA DE 1979	165
6.	DECRETO 100 DE 1980	166
D.	EL DELITO DE AGIOTAJE EN EL NUEVO CÓDIGO PENAL	166
1.	PROPUESTA DE LA FISCALÍA GENERAL DE LA NACIÓN	166
2.	DISCUSIÓN DEL PROYECTO DE REFORMA AL DELITO DE PÁNICO ECONÓMICO (AGIOTAJE) EN EL CONGRESO DE LA REPÚBLICA	167
E.	ANÁLISIS DEL TIPO PENAL DE AGIOTAJE	172
1.	ELEMENTOS DEL TIPO	172
A.	<i>SUJETOS</i>	172
B.	<i>CONDUCTA</i>	173
C.	<i>OBJETO JURÍDICO</i>	176

D.	<i>OBJETO MATERIAL</i>	176
E.	<i>INGREDIENTES NORMATIVOS DEL TIPO</i>	177
F.	<i>ELEMENTOS SUBJETIVOS</i>	185
F.	CRÍTICAS A LA FIGURA	186
G.	CONCURSO DELICTUAL DEL DELITO DE AGIOTAJE.....	188
H.	TENTATIVA EN EL PUNIBLE DE AGIOTAJE.....	189
I.	ASPECTO PUNITIVO.....	190
J.	EL DELITO DE AGIOTAJE EN OTRAS LEGISLACIONES PENALES .	191
1.	CÓDIGO PENAL ARGENTINO.....	192
2.	CÓDIGO PENAL CHILENO.....	192
3.	CÓDIGO PENAL DE COSTA RICA.....	192
4.	CÓDIGO PENAL ECUATORIANO.....	193
5.	CÓDIGO PENAL ESPAÑOL DE 1971	193
6.	ANTEPROYECTO DEL NUEVO CÓDIGO PENAL ESPAÑOL (1983).....	195
7.	ANTEPROYECTO DE CÓDIGO PENAL ESPAÑOL DE 1992.....	196
8.	CÓDIGO PENAL ESPAÑOL (1995)	197
9.	CÓDIGO PENAL DE GUATEMALA.....	198
10.	CÓDIGO PENAL DE HONDURAS	199
11.	CÓDIGO PENAL ITALIANO.....	200
12.	CÓDIGO PENAL DE MÉXICO	200
13.	CÓDIGO PENAL DE NICARAGUA.....	201
14.	PROYECTO DE CÓDIGO PENAL PERUANO (1984) Y CÓDIGO PENAL DE 1991 ..	201
15.	CÓDIGO PENAL DE VENEZUELA.....	202

CAPÍTULO VI

EL DELITO DE PÁNICO ECONÓMICO

A.	ANTECEDENTES MEDIATOS	205
----	-----------------------------	-----

B.	ANTECEDENTES INMEDIATOS.....	206
1.	CÓDIGO PENAL DE 1936.....	206
2.	ANTEPROYECTO DE 1974.....	207
3.	PROYECTO DE 1976.....	208
4.	PROYECTO DE 1978.....	209
5.	COMISIÓN ASESORA DE 1979.....	209
6.	DECRETO 100 DE 1980.....	210
C.	EL DELITO DE PÁNICO ECONÓMICO EN EL NUEVO CÓDIGO PENAL.....	211
1.	PROPUESTA DE LA FISCALÍA GENERAL DE LA NACIÓN.....	211
2.	DISCUSIÓN DEL PROYECTO DE REFORMA AL DELITO DE PÁNICO ECONÓMICO EN EL CONGRESO DE LA REPÚBLICA.....	211
D.	ANÁLISIS DEL TIPO PENAL DE PÁNICO ECONÓMICO.....	216
1.	ELEMENTOS DEL TIPO.....	217
A.	<i>SUJETOS</i>	217
B.	<i>CONDUCTA</i>	217
C.	<i>OBJETO JURÍDICO</i>	221
D.	<i>OBJETO MATERIAL</i>	221
E.	<i>INGREDIENTES NORMATIVOS DEL TIPO</i>	223
F.	<i>ELEMENTOS SUBJETIVOS</i>	231
E.	CRÍTICAS A LA FIGURA.....	231
F.	EL CONCURSO DE DELITOS CON EL PÁNICO ECONÓMICO.....	232
G.	TENTATIVA EN EL PUNIBLE DE PÁNICO ECONÓMICO.....	233
H.	CAUSALES DE JUSTIFICACIÓN.....	234
I.	ASPECTO PUNITIVO.....	234
J.	EL PÁNICO ECONÓMICO EN OTRAS LEGISLACIONES PENALES.....	235
1.	CÓDIGO PENAL ESPAÑOL (1995).....	235
2.	CÓDIGO PENAL DE GUATEMALA.....	236
3.	CÓDIGO PENAL DE HONDURAS.....	236

4.	CÓDIGO PENAL DE MÉXICO	237
5.	CÓDIGO PENAL DE NICARAGUA	237
6.	CÓDIGO PENAL PERUANO DE 1991	238

CAPÍTULO VII

EL DELITO DE USURA

A.	ASPECTOS GENERALES	239
B.	CONCEPTO DE USURA	242
C.	ANTECEDENTES DE LA USURA EN LA LEGISLACIÓN COLOMBIANA	244
D.	LA USURA EN LOS PROYECTOS DEL CÓDIGO PENAL DE 1980 ...	245
E.	LA USURA EN EL CÓDIGO PENAL DE 1980	249
F.	CRÍTICA A LA REDACCIÓN DEFINITIVA DE LA NORMA	250
G.	EL DELITO DE USURA EN EL NUEVO CÓDIGO PENAL (LEY 599 DE 2000)	255
1.	PROPUESTA DE LA FISCALÍA GENERAL DE LA NACIÓN	255
2.	DISCUSIÓN DEL PROYECTO DE REFORMA AL DELITO DE USURA EN EL CONGRESO DE LA REPÚBLICA	256
3.	DEMANDA DE INCONSTITUCIONALIDAD DEL ARTÍCULO 305 DEL CÓDIGO PENAL	259
4.	REFORMAS AL DELITO DE USURA	262
H.	ESTUDIO DOGMÁTICO DEL TIPO PENAL DE LA USURA	263
1.	SUJETOS	263
A.	<i>ACTIVO</i>	263
B.	<i>PASIVO</i>	263
2.	LA CONDUCTA	264
3.	INGREDIENTES NORMATIVOS	267
A.	<i>DINERO</i>	267

B.	<i>BIENES Y SERVICIOS</i>	267
C.	<i>UTILIDAD</i>	268
D.	<i>VENTAJA</i>	269
E.	<i>CHEQUE</i>	269
F.	<i>SALARIO</i>	269
G.	<i>PRESTACIÓN SOCIAL</i>	270
H.	<i>INTERÉS BANCARIO CORRIENTE</i>	271
4.	OBJETO JURÍDICO.....	271
5.	OBJETO MATERIAL.....	273
6.	CULPABILIDAD.....	273
7.	PUNIBILIDAD	274
H.	COMPORTAMIENTOS COMPRENDIDOS EN LA DESCRIPCIÓN TÍPICA	275
I.	CONCEPTO DE INTERÉS.....	276
1.	INTERÉS GENERAL	276
2.	INTERÉS CORRIENTE	276
3.	INTERÉS CONVENCIONAL	277
4.	INTERÉS BANCARIO PARA CRÉDITOS DE LIBRE ASIGNACIÓN	277
5.	CONTRATACIÓN DE TASAS DE INTERÉS EN OPERACIONES ACTIVAS.....	281
J.	MOMENTO CONSUMATIVO DEL DELITO DE USURA	283
K.	CONCURSOS	285
L.	LOS ALTOS COSTOS DEL DINERO.....	286
M.	CONTROL ADMINISTRATIVO DE LAS TASAS DE INTERÉS	294
N.	DIFICULTADES PARA ESTRUCTURAR EL TIPO PENAL DE USURA	298
Ñ.	ASPECTOS PRÁCTICOS DEL PRÉSTAMO USURARIO	302
O.	CRÉDITOS DE PERSONAS NATURALES	303
P.	UTILIDAD O VENTAJAS POR CONCEPTO DE VENTA DE BIENES O SERVICIOS A PLAZO.....	304

1.	COMPRA DE CHEQUE, SUELDO, SALARIO O PRESTACIÓN SOCIAL	305
R.	PÉRDIDA DE LOS INTERESES COBRADOS EN EXCESO.....	306
S.	LA USURA EN OTRAS LEGISLACIONES PENALES	309
1.	CÓDIGO PENAL ARGENTINO.....	309
2.	CÓDIGO PENAL CHILENO.....	309
3.	CÓDIGO PENAL CUBANO	310
4.	CÓDIGO PENAL ECUATORIANO.....	310
5.	CÓDIGO PENAL ESPAÑOL	310
6.	CÓDIGO PENAL DE GUATEMALA	311
7.	CÓDIGO PENAL DE HONDURAS.....	312
8.	CÓDIGO PENAL PARA EL DISTRITO FEDERAL - MÉXICO	313
9.	CÓDIGO PENAL DE LA REPÚBLICA DE PANAMÁ	313
10.	CÓDIGO PENAL PERUANO	313
11.	URUGUAY	314

CAPÍTULO VIII

EL DELITO DE EXPORTACIÓN O IMPORTACIÓN FICTICIA

A.	ASPECTOS GENERALES	317
B.	GRAVEDAD DE ESTE COMPORTAMIENTO.....	324
C.	ANTECEDENTES DE LA FIGURA	330
D.	EL DELITO DE EXPORTACIÓN O IMPORTACIÓN FICTICIA EN EL NUEVO CÓDIGO PENAL (LEY 599 DE 2000)	334
1.	PROPUESTA DE LA FISCALÍA GENERAL DE LA NACIÓN.....	334
2.	DISCUSIÓN DEL PROYECTO DE REFORMA AL DELITO DE EXPORTACIÓN O IMPORTACIÓN FICTICIA EN EL CONGRESO DE LA REPÚBLICA	335
E.	ANÁLISIS DEL TIPO PENAL DE EXPORTACIÓN O IMPORTACIÓN FICTICIA.....	336
1.	SUJETOS	336

A.	<i>SUJETO ACTIVO</i>	336
B.	<i>SUJETO PASIVO</i>	337
2.	OBJETO JURÍDICO.....	338
3.	EL OBJETO MATERIAL.....	338
4.	LA CONDUCTA	339
F.	LA TENTATIVA EN EL DELITO DE EXPORTACIÓN O IMPORTACIÓN FICTICIA.....	341
G.	EL CONCURSO DELICTUAL DEL ILÍCITO DE EXPORTACIÓN O IMPORTACIÓN FICTICIA.....	343
H.	LA COMPETENCIA DEL BANCO DE LA REPÚBLICA PARA LA CONCESIÓN DEL CERTIFICADO DE REEMBOLSO TRIBUTARIO (CERT)	347
I.	LA COMPETENCIA DEL INSTITUTO COLOMBIANO DE COMERCIO EXTERIOR Y DEL MINISTERIO DE COMERCIO, INDUSTRIA Y TURISMO PARA LA CONCESIÓN DEL CERTIFICADO DE REEMBOLSO TRIBUTARIO (CERT)	352
J.	LA EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN FICTICIA EN OTRAS LEGISLACIONES PENALES.....	353
1.	REPÚBLICA FEDERAL DE ALEMANIA	353
2.	ESPAÑA	356
3.	EL FRAUDE A SUBVENCIONES EN ITALIA	358
4.	EL FRAUDE A SUBVENCIONES EN PORTUGAL.....	359

CAPÍTULO IX

EL DELITO DE APLICACIÓN FRAUDULENTE DE CRÉDITO OFICIALMENTE REGULADO

A.	ASPECTOS GENERALES	361
B.	ANTECEDENTES DE LA FIGURA	373
C.	EL DELITO DE APLICACIÓN FRAUDULENTE DE CRÉDITO OFICIALMENTE REGULADO EN EL NUEVO CÓDIGO PENAL (LEY 599 DE 2000)	377

1.	PROPUESTA DE LA FISCALÍA GENERAL DE LA NACIÓN.....	377
2.	DISCUSIÓN DEL PROYECTO DE REFORMA AL DELITO DE APLICACIÓN FRAUDULENTE DE CRÉDITO OFICIALMENTE REGULADO EN EL CONGRESO DE LA REPÚBLICA.....	378
D.	ESTUDIO DE LOS ELEMENTOS DEL TIPO PENAL DE APLICACIÓN FRAUDULENTE DE CRÉDITO OFICIALMENTE REGULADO	379
1.	SUJETOS	379
A.	<i>SUJETO ACTIVO</i>	379
B.	<i>SUJETO PASIVO</i>	382
2.	OBJETO	382
A.	<i>JURÍDICO</i>	382
B.	<i>MATERIAL</i>	382
3.	LA CONDUCTA	383
E.	SANCIONES ADMINISTRATIVAS POR LA APLICACIÓN FRAUDULENTE DE CRÉDITO OFICIALMENTE REGULADO	385
1.	SISTEMA NACIONAL DE CRÉDITO AGROPECUARIO.....	387
2.	FINAGRO	388
E.	UNA REFORMA NECESARIA AL TIPO PENAL DE CREDITO OFICIALMENTE REGULADO.....	390
F.	LA APLICACIÓN FRAUDULENTE DE CRÉDITO OFICIALMENTE REGULADO EN OTRAS LEGISLACIONES.....	392
1.	ESPAÑA	392
2.	MÉXICO	394
3.	PERÚ	395

CAPÍTULO X

EL FRAUDE A SUBVENCIONES

A.	INTRODUCCIÓN.....	397
B.	ANTECEDENTES	398

1.	LOS DELITOS DE EXPORTACIÓN FICTICIA Y APLICACIÓN FRAUDULEN- TA DE CRÉDITO OFICIALMENTE REGULADO	398
2.	ANTECEDENTES INTERNACIONALES	398
C.	EL ESTATUTO ANTICORRUPCIÓN Y LA NUEVA FIGURA PENAL DEL FRAUDE A SUBVENCIONES	401
D.	ANÁLISIS DOGMÁTICO DEL DELITO DE FRAUDE A SUBVENCIONES.....	404
1.	SUJETOS	404
A.	<i>SUJETO ACTIVO</i>	404
B.	<i>PASIVO</i>	405
2.	CONDUCTA.....	405
A.	<i>INGREDIENTES NORMATIVOS</i>	408
3.	OBJETO	412
A.	<i>JURÍDICO</i>	412
B.	<i>OBJETO MATERIAL</i>	413
4.	CONCURSOS	413
A.	<i>CON LOS DELITOS DE EXPORTACIÓN FICTICIA Y APLICACIÓN FRAUDULEN- TA DE CRÉDITO OFICIALMENTE REGULADO</i>	413
B.	<i>CON EL DELITO DE ESTAFA</i>	414
C.	<i>CON EL DELITO DE FALSEDAD EN DOCUMENTOS</i>	414
5.	PUNIBILIDAD	416
6.	DIFERENCIAS ENTRE LOS DELITOS DE EXPORTACIÓN O IMPORTACIÓN FICTICIA, LA APLICACIÓN FRAUDULEN- TA DE CRÉDITO OFICIALMENTE REGULADO Y EL FRAUDE A SUBVENCIONES.....	416
7.	CONSIDERACIÓN FINAL SOBRE LA CONVENIENCIA DE CREAR LA NUEVA FIGURA DEL FRAUDE A SUBVENCIONES.....	418

CAPÍTULO XI

LAS CRISIS FINANCIERAS Y LA LEGISLACIÓN PENAL

A.	LA CRISIS FINANCIERA DE 1982	419
----	------------------------------------	-----

1.	CAUSAS DE LA CRISIS	419
B.	COSTOS DE LA CRISIS FINANCIERA	425
C.	LA EMERGENCIA ECONÓMICA	428
D.	LA CRISIS FINANCIERA DE LOS NOVENTA	430
E.	LA CRISIS DE LOS AÑOS 2007-2009	431
F.	LOS DELITOS CONTRA EL SISTEMA FINANCIERO EN EL NUEVO CÓDIGO PENAL COLOMBIANO.....	432

CAPÍTULO XII

UTILIZACIÓN INDEBIDA DE FONDOS CAPTADOS DEL PÚBLICO

A.	ANTECEDENTES DE LA FIGURA DE LA UTILIZACIÓN INDEBIDA DE FONDOS CAPTADOS DEL PÚBLICO	433
B.	LA UTILIZACIÓN INDEBIDA DE FONDOS CAPTADOS DEL PÚBLICO EN EL NUEVO CÓDIGO PENAL COLOMBIANO	435
1.	PROPUESTA DE LA FISCALÍA GENERAL DE LA NACIÓN	435
2.	DISCUSIÓN DEL PROYECTO DE REFORMA AL DELITO DE UTILIZACIÓN INDEBIDA DE FONDOS CAPTADOS DEL PÚBLICO EN EL CONGRESO DE LA REPÚBLICA	435
C.	ANÁLISIS DOGMÁTICO DEL ARTÍCULO 314 DEL NUEVO CÓDIGO PENAL.....	437
1.	SUJETOS	437
A.	<i>SUJETO ACTIVO</i>	437
B.	<i>SUJETO PASIVO</i>	444
2.	CONDUCTA.....	445
3.	OBJETO	445
A.	<i>OBJETO JURÍDICO</i>	445
B.	<i>OBJETO MATERIAL</i>	445
C.	<i>INGREDIENTES ESPECIALES DEL TIPO</i>	446
4.	TENTATIVA	450

5.	CONCURSO DE TIPOS PENALES.....	451
6.	CRITICAS A LA FIGURA.....	452

CAPÍTULO XIII

EL DELITO DE OPERACIONES NO AUTORIZADAS CON ACCIONISTAS O ASOCIADOS

A.	ANTECEDENTES DE LA FIGURA	455
B.	EL DELITO DE OPERACIONES NO AUTORIZADAS CON ACCIONISTAS O ASOCIADOS EN EL NUEVO CÓDIGO PENAL.....	459
1.	PROPUESTA DE LA FISCALÍA GENERAL DE LA NACIÓN.....	460
2.	DISCUSIÓN DEL PROYECTO DE REFORMA AL DELITO DE OPERACIONES NO AUTORIZADAS CON ACCIONISTAS EN EL CONGRESO DE LA REPÚBLICA ..	461
C.	ANÁLISIS DOGMÁTICO DEL ARTÍCULO 315 DEL NUEVO CÓDIGO PENAL	462
1.	SUJETOS	462
A.	<i>SUJETO ACTIVO</i>	462
B.	<i>SUJETO PASIVO</i>	471
2.	CONDUCTA.....	472
3.	OBJETO	473
A.	<i>OBJETO JURÍDICO</i>	473
B.	<i>OBJETO MATERIAL</i>	474
C.	<i>INGREDIENTE NORMATIVO DEL TIPO</i>	474
4.	TENTATIVA	495
5.	FAVORABILIDAD POR LA CONCESIÓN DE PRÓRROGAS.....	496
6.	FAVORABILIDAD POR CAMBIO DE LÍMITE DE LOS CRÉDITOS CONCEDIDOS POR ENTIDADES FINANCIERAS	498
7.	CONCURSO DEL DELITO DE OPERACIONES NO AUTORIZADAS CON ACCIONISTA, CON EL DELITO DE FALSEDAD	500
8.	CRÍTICA A LA FIGURA	501

D.	LEGISLACIÓN COMPARADA.....	501
1.	BOLIVIA	501
2.	ECUADOR	501
3.	EL SALVADOR.....	502
4.	ESTADOS UNIDOS	502
5.	ITALIA	502
6.	MÉXICO	503
7.	PERÚ	503
8.	SUIZA	503
9.	VENEZUELA	504

CAPÍTULO XIV

EL DELITO DE CAPTACIÓN MASIVA Y HABITUAL DE DINEROS

A.	ANTECEDENTES DE LA FIGURA	511
B.	LA CAPTACIÓN MASIVA Y HABITUAL DE DINEROS EN EL NUEVO CÓDIGO PENAL (LEY 599 DE 2000).....	517
1.	PROPUESTA DE LA FISCALÍA GENERAL DE LA NACIÓN.....	517
2.	DISCUSIÓN DEL PROYECTO DE REFORMA AL DELITO DE CAPTACIÓN MASIVA Y HABITUAL DE DINEROS EN EL CONGRESO DE LA REPÚBLICA ..	518
3.	DESCRIPCIÓN FINAL DEL DELITO DE CAPTACIÓN MASIVA Y HABITUAL EN EL CÓDIGO PENAL DEL AÑO 2000.....	518
C.	LA EMERGENCIA SOCIAL Y LA MODIFICACIÓN DEL TIPO PENAL DE CAPTACIÓN MASIVA Y HABITUAL	519
D.	LA LEY 1357 DE 2009 Y LAS MODIFICACIONES A LA CAPTACIÓN MASIVA Y HABITUAL DE DINERO	521
E.	ESTUDIO DOGMÁTICO DEL TIPO PENAL DE CAPTACIÓN MASIVA Y HABITUAL DE DINEROS	525
1.	SUJETOS	525
A.	<i>ACTIVO</i>	525
B.	<i>PASIVO</i>	526

2.	CONDUCTA.....	526
A.	<i>INGREDIENTES NORMATIVOS</i>	531
3.	OBJETO	536
A.	<i>OBJETO JURÍDICO</i>	536
B.	<i>OBJETO MATERIAL</i>	537
4.	CONSUMACIÓN Y TENTATIVA.....	537
5.	COMPLICIDAD.....	537
6.	CONCURSO DE CONDUCTAS PUNIBLES	538
7.	PUNIBILIDAD	540
8.	CRÍTICAS A LA FIGURA.....	541
9.	ACCIONES ADMINISTRATIVAS COMO CONSECUENCIA DE LA CAPTACIÓN MASIVA Y HABITUAL.....	543
10.	ACCIONES TENDIENTES A PREVENIR LA CAPTACIÓN MASIVA Y HABITUAL	543
F.	ESTUDIO DOGMÁTICO DEL TIPO PENAL DE NO REINTEGRO DE DINEROS CAPTADOS SIN AUTORIZACIÓN LEGAL (ART. 316 A C.P.).....	544
1.	SUJETOS	545
A.	<i>ACTIVO</i>	545
B.	<i>PASIVO</i>	545
C.	<i>CONDUCTA</i>	545
D.	<i>OBJETO JURÍDICO</i>	546
E.	<i>OBJETO MATERIAL</i>	546
F.	<i>PUNIBILIDAD</i>	547
G.	LEGISLACIÓN COMPARADA.....	547
1.	BOLIVIA	547
2.	CHILE	547
3.	ECUADOR	548
4.	EL SALVADOR.....	549
5.	ITALIA	550

6.	PANAMÁ	551
7.	PERÚ	551
8.	VENEZUELA	551

CAPÍTULO XV

EL DELITO DE MANIPULACIÓN FRAUDULENTE DE ESPECIES INSCRITAS EN EL REGISTRO NACIONAL DE VALORES E INTERMEDIARIOS

A.	ASPECTOS GENERALES	553
B.	ANTECEDENTES DE LA FIGURA	556
C.	LA MANIPULACIÓN FRAUDULENTE DE ESPECIES INSCRITAS EN EL REGISTRO NACIONAL DE VALORES E INTERMEDIARIOS, EN EL NUEVO CÓDIGO PENAL.....	557
1.	PROPUESTA DE LA FISCALÍA GENERAL DE LA NACIÓN.....	557
2.	DISCUSIÓN DEL PROYECTO DE REFORMA AL DELITO DE PÁNICO ECONÓMICO EN EL CONGRESO DE LA REPÚBLICA	558
D.	ANÁLISIS DOGMÁTICO DEL ARTÍCULO 317 DEL NUEVO CÓDIGO PENAL, MANIPULACIÓN FRAUDULENTE DE ESPECIES INSCRITAS EN EL REGISTRO NACIONAL DE VALORES E INTERMEDIARIOS	560
1.	SUJETOS	560
A.	<i>ACTIVO</i>	560
B.	<i>PASIVO</i>	561
2.	CONDUCTA.....	561
3.	OBJETO	564
A.	<i>OBJETO JURÍDICO</i>	564
B.	<i>OBJETO MATERIAL</i>	564
C.	<i>INGREDIENTES NORMATIVOS DEL TIPO</i>	564
D.	<i>INGREDIENTES SUBJETIVOS</i>	568
4.	ASPECTO PUNITIVO	569

5. TENTATIVA	570
6. CONCURSO	571
7. CRITICAS A LA FIGURA	572

CAPÍTULO XVI

SANCIONES PENALES Y ADMINISTRATIVAS DE LAS CONDUCTAS QUE ATENTAN CONTRA EL SISTEMA FINANCIERO

A. ASPECTO PUNITIVO.....	573
B. SANCIONES ADMINISTRATIVAS	576
1. DECRETO 2920 DE 1982.....	576
2. DECRETO 1730 DE 1991	577
3. DECRETO 663 DE 1993 (ESTATUTO ORGÁNICO DEL SISTEMA FINANCIERO)	578
4. LEY 795 DE 2003 (POR LA CUAL SE AJUSTAN ALGUNAS NORMAS DEL ESTATUTO ORGÁNICO DEL SISTEMA FINANCIERO Y SE DICTAN OTRAS DISPOSICIONES).....	583
C. LEGALIDAD DEL RÉGIMEN SANCIONATORIO ADMINISTRATIVO.....	588

CAPÍTULO XVII

EL DELITO DE LAVADO DE ACTIVOS

A. PRESENTACIÓN DEL TEMA	591
B. CONCEPTO DE BLANQUEO DE ACTIVOS O DE DINERO	595
C. PASOS SEGUIDOS EN EL LAVADO DE ACTIVOS	598
D. MÉTODOS TRADICIONALES DE LAVADO DE ACTIVOS.....	600
E. ANTECEDENTES DE LA TIPIFICACIÓN PENAL DEL DELITO DE LAVADO DE ACTIVOS EN COLOMBIA	605
1. ANTECEDENTES MEDIATOS	605

A.	<i>LA CONVENCIÓN DE VIENA DE 1988</i>	605
B.	<i>DECLARACIÓN DE PRINCIPIOS DE BASILEA</i>	606
C.	<i>GRUPO DE TRABAJO DE ACCIÓN FINANCIERA DEL G-7</i>	607
D.	<i>LA COMISIÓN DE LA COMUNIDAD EUROPEA</i>	607
E.	<i>ORGANIZACIÓN DE LOS ESTADOS AMERICANOS</i>	608
F.	<i>OTROS ACUERDOS INTERNACIONALES PARA CONTROLAR EL LAVADO DE ACTIVOS</i>	609
G.	<i>LA CONVENCIÓN DE PALERMO</i>	610
2.	ANTECEDENTES ADMINISTRATIVOS PARA EL CONTROL DE LAVADO DE ACTIVOS EN COLOMBIA	613
A.	<i>ACUERDOS PARA EL CONTROL DE LAVADO DE ACTIVOS EN COLOMBIA</i> ..	613
B.	<i>CONVENIO CELEBRADO ENTRE LA FISCALÍA GENERAL DE LA NACIÓN Y LA ASOCIACIÓN BANCARIA Y DE ENTIDADES FINANCIERAS DE COLOMBIA</i>	615
C.	<i>DECRETO 1872 DE 1992</i>	616
D.	<i>ESTATUTO ORGÁNICO DEL SISTEMA FINANCIERO (DECRETO 663 DE 1993)</i>	619
E.	<i>ACUERDO INTERBANCARIO SOBRE CONOCIMIENTO DEL CLIENTE</i>	626
F.	<i>CIRCULAR EXTERNA 061 DE 1996 DE LA SUPERINTENDENCIA BANCARIA</i>	627
G.	<i>CIRCULAR EXTERNA 072 DE 1996 DE LA SUPERINTENDENCIA BANCARIA</i> ...	630
H.	<i>CIRCULAR EXTERNA 012 DE 1999 DE LA SUPERINTENDENCIA BANCARIA</i> ..	632
I.	<i>CIRCULAR EXTERNA 46 DE 2002 DE LA SUPERINTENDENCIA BANCARIA</i> ...	634
J.	<i>CIRCULAR EXTERNA 025 DEL 2003 DE LA SUPERINTENDENCIA BANCARIA</i> ...	636
K.	<i>CIRCULAR EXTERNA 034 DE 2004 DE LA SUPERINTENDENCIA BANCARIA</i> ..	638
L.	<i>CIRCULAR EXTERNA 040 DE 2004 DE LA SUPERINTENDENCIA BANCARIA</i> ..	641
M.	<i>CIRCULAR EXTERNA No. 022 DE 2007 DE LA SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA</i>	642
3.	ANTECEDENTES INMEDIATOS	647

A.	<i>LA LEY 190 DE 1995 (ESTATUTO ANTICORRUPCIÓN)</i>	647
B.	<i>EL LAVADO DE ACTIVOS EN LA LEY 365 DE 1997</i>	650
C.	<i>ADICIONES AL ESTATUTO ORGÁNICO DEL SISTEMA FINANCIERO</i>	656
F.	EL LAVADO DE ACTIVOS EN EL NUEVO CÓDIGO PENAL (LEY 599 DE 2000)	661
1.	PROPUESTA DE LA FISCALÍA GENERAL DE LA NACIÓN.....	662
2.	DISCUSIÓN DEL PROYECTO DE REFORMA AL DELITO DE LAVADO DE ACTIVOS EN EL CONGRESO DE LA REPÚBLICA	664
3.	OBJECCIÓN DEL EJECUTIVO AL ARTÍCULO 323 DEL NUEVO CÓDIGO PENAL	666
4.	MODIFICACIONES AL ARTÍCULO 323 DEL NUEVO CÓDIGO PENAL, INTRODUCIDAS POR LAS LEYES 747 DE 2002, 1121 DE 2006 Y 1453 DE 2011	667
5.	ANÁLISIS DOGMÁTICO DEL ARTÍCULO 323 DEL NUEVO CÓDIGO PENAL SOBRE LAVADO DE ACTIVOS.....	668
A.	<i>SUJETOS</i>	669
B.	<i>CONDUCTA</i>	669
C.	<i>OBJETO MATERIAL</i>	671
D.	<i>OBJETO JURÍDICO</i>	671
E.	<i>PUNIBILIDAD</i>	675
F.	<i>CONCURSO DE CONDUCTAS PUNIBLES</i>	676
6.	REDACCIÓN FINAL DE LA OMISIÓN DE CONTROL EN EL ARTÍCULO 325 DEL CÓDIGO PENAL (LEY 599 DE 2000)	676
A.	<i>PROPUESTA DE REFORMA A LOS DELITOS DE LAVADO DE ACTIVOS Y OMISIÓN DE CONTROL</i>	678
7.	LA EMERGENCIA ECONÓMICA Y LA MODIFICACIÓN DEL DELITO DE OMISIÓN DE CONTROL	681
8.	LA OMISIÓN DE CONTROL EN LA LEY 1357 DE 2009	682
9.	ANÁLISIS DOGMÁTICO DEL DELITO DE OMISIÓN DE CONTROL	683
A.	<i>SUJETOS</i>	684
B.	<i>CONDUCTA</i>	688

C.	<i>OBJETO JURÍDICO</i>	689
D.	<i>OBJETO MATERIAL</i>	689
E.	<i>PUNIBILIDAD</i>	691
F.	<i>CRÍTICA A LA FIGURA DE LA OMISIÓN DE CONTROL EN EL NUEVO CÓDIGO PENAL</i>	692
10.	ANÁLISIS DOGMÁTICO DEL ARTÍCULO 325 A	693
A.	<i>SUJETOS</i>	694
B.	<i>CONDUCTA</i>	695
C.	<i>OBJETO JURÍDICO</i>	696
D.	<i>OBJETO MATERIAL</i>	696
E.	<i>PUNIBILIDAD</i>	697
G.	ESTUDIO DE LA LEGISLACIÓN COMPARADA	697
1.	ALEMANIA	697
2.	ARGENTINA	699
3.	BÉLGICA	699
4.	BRASIL	700
5.	CANADÁ	702
6.	CUBA	702
7.	DINAMARCA	703
8.	ECUADOR	703
9.	ESPAÑA	706
10.	LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA	708
11.	FRANCIA	711
12.	ITALIA	711
13.	LUXEMBURGO	712
14.	MÉXICO	712
15.	PANAMÁ	713
16.	PERÚ	714

17. REINO UNIDO

18. SUIZA

19. VENEZUELA

BIBLIOGRAFÍA

17. REINO UNIDO	718
18. SUIZA	720
19. VENEZUELA	721
BIBLIOGRAFÍA	723