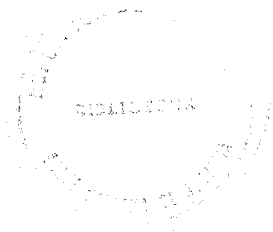


FERNANDO CARRILLO FLÓREZ

JORGE PINZÓN SÁNCHEZ

**SECTOR FINANCIERO  
Y  
DELINCUENCIA ECONÓMICA**



Editorial TEMIS Librería  
Bogotá - Colombia  
1985

# ÍNDICE GENERAL

## CAPÍTULO I

### EVOLUCIÓN ECONÓMICA Y SECTOR FINANCIERO SECTOR FINANCIERO Y POLÍTICA ECONÓMICA

	PÁG.
1. Primeros antecedentes .....	3
2. La circulación monetaria .....	4
3. El billete de Banco .....	5
4. El período de transición 1842-1870 .....	7
5. Los primeros establecimientos bancarios .....	8
6. La quiebra del Banco Nacional .....	10
7. La relativa estabilidad .....	13
8. La quiebra de los Correa y del Banco López .....	14
9. Misión Kemmerer .....	16
10. La ley 45 de 1923 .....	21
11. Las secuelas de la crisis de 1929 .....	23
12. El remezón de los años 50 .....	25
13. La creación de la Junta Monetaria .....	27
14. Nuevas bancarrotas .....	29
15. El sistema UPAC y las corporaciones de ahorro y vivienda .....	30
16. La reforma financiera de 1974 .....	32
a) El monetarismo .....	32
b) Las recomendaciones de Shaw .....	33
c) Las recomendaciones de Mckinnon .....	34
17. El auge del sector externo y la contrarreforma .....	37
18. La crisis financiera de 1982 .....	40
a) La piramidación de capitales .....	41
b) Los grupos financieros .....	42
c) La concentración de capital .....	42
d) Los problemas en la asignación del crédito .....	42
e) Sector real vs. sector financiero .....	43
f) Mercado extrabancario y nuevos intermedarios .....	44
g) La crisis de la profesión bancaria .....	46
h) La insuficiencia del marco jurídico vigente .....	47
i) El factor cíclico .....	48
19. El anteproyecto de la reforma del sistema financiero .....	49
a) La antesala de la reforma .....	49
b) Líneas generales .....	51
20. Las perspectivas de la reforma .....	53

## CAPÍTULO II

EL SECTOR FINANCIERO  
EN SU ASPECTO CONSTITUCIONAL

PÁG.

*A. Estado y política económica*

1. La norma jurídica frente al hecho económico .....	61
2. El marco jurídico de la economía .....	63
3. Derecho comparado .....	66
a) Inglaterra .....	68
b) Estados Unidos .....	68
c) Francia .....	69
d) Italia .....	70
e) España .....	70
f) Alemania .....	71
g) México .....	71
4. Las proyecciones del derecho económico .....	72

*B. Intervención estatal y sector financiero*

1. El "ius monetandi" .....	73
2. Intervención, inspección y soberanía monetaria .....	74
3. El artículo 32 de la Constitución .....	76
4. El artículo 39 de la Constitución .....	79
5. El ordinal 15 del artículo 76 de la Constitución .....	81
6. El ordinal 15 del artículo 120 de la Constitución .....	82
7. El ordinal 14 del artículo 120 de la Constitución .....	83
8. Otras normas de facultades monetarias .....	85
9. El modelo económico-constitucional .....	86
10. El orden económico-social .....	89
11. Servicio público e intermediación financiera .....	90

*C. Emergencia económica y decreto 2920 de 1982*

1. El artículo 122 de la Constitución .....	92
a) Primeros antecedentes .....	93
b) Las facultades extraordinarias .....	95
c) El artículo 121 .....	96
d) El artículo 122 y la reforma de 1968 .....	97
2. La noción de orden público .....	99
a) El orden público político.....	101
b) El orden público económico .....	102
3. Orden público económico y estado de emergencia .....	106

4. Motivos de la declaratoria del estado de emergencia en octubre de 1982	108
5. La tipificación de conductas punibles en el decreto 2920 de 1982	110
a) Las impugnaciones	110
b) El concepto del ministerio público	112
c) Los salvamentos de voto	114
d) Precisiones finales	115
6. La nacionalización	118

CAPÍTULO III

LA INSUFICIENCIA DE LA PROTECCIÓN PENAL  
DE LA CONFIANZA EN EL SISTEMA FINANCIERO

*A. Régimen propio de las sociedades sometidas a inspección  
y vigilancia de la Superintendencia Bancaria*

1. Atomización del sector financiero	131
2. La concentración de la propiedad de las acciones y del crédito, y la formación de los grupos financieros mixtos	135
a) El régimen de inversión en el sector financiero	
1. Inversiones intrasectoriales	137
2. Inversiones en otros sectores de la actividad económica	141
b) Problemas derivados de la regulación de las sociedades anónimas	
1. La sociedad anónima y los accionistas	145
2. La sociedad anónima y los terceros	162

*B. La actividad financiera: su profesionalidad*

*C. El control estatal sobre la actividad financiera*

CAPÍTULO IV

LA PROTECCIÓN PENAL DE LA CONFIANZA  
EN EL SISTEMA FINANCIERO

*A. El derecho penal económico*

1. Consideraciones generales	195
2. La delincuencia económica	200
3. La noción de “bien jurídico protegido”	201
4. El “orden económico social” y la protección penal de la confianza en el sistema financiero	205

B. *El aspecto penal del decreto 2920 de 1982*

PÁG.

1. Consideraciones previas .....	210
2. La responsabilidad penal de las personas jurídicas .....	215
3. Los sujetos activos y la noción de delito colegial .....	220
a) Los directores .....	220
b) Los administradores y representantes legales .....	223
c) Los funcionarios .....	224
4. Preceptos en blanco y sentido de las expresiones propias del derecho privado .....	224
5. La interpretación extensiva de la ley penal .....	227

C. *Los delitos tipificados en el decreto 2920 de 1982*

1. Toma de control .....	227
2. Otorgamiento ilegal de créditos y descuentos a accionistas de la institución .....	232
3. Intermediación financiera irregular .....	246

## CAPÍTULO V

## CONTRAVENCIONES Y DERECHO PENAL ADMINISTRATIVO

A. *Sanción penal y sanción administrativa*

1. La sanción .....	253
2. El poder sancionador de la administración .....	257
3. El régimen de policía .....	258
4. El orden público económico policivo .....	260
5. La policía económica .....	261
a) Teorías de la tutela jurídica .....	261
b) Teoría del intervencionismo absorbente .....	261
c) Teoría teleológica .....	262
6. Separación de poderes y facultades policivas .....	262
7. Potestad sancionatoria y garantías individuales .....	267
a) Garantía de irretroactividad de la ley .....	267
b) Garantía de audiencia .....	268
c) Garantía de legalidad .....	270
d) Proporcionalidad de la sanción .....	271
e) Garantía del art. 34 .....	272
f) Garantía del <i>non bis in idem</i> .....	273

B. *El delito y la contravención*

1. Antecedentes históricos .....	278
2. El caso colombiano .....	282

*C. La distinción entre delitos y contravenciones*

PÁG.

1. Existencia de la diferencia ontológica .....	284
2. El criterio de la antijuridicidad .....	285
3. El injusto administrativo .....	285
4. Otras teorías .....	287
5. La distinción por el riesgo .....	287
6. La distinción por el elemento subjetivo .....	288
7. La negación de las distinciones .....	289
8. La jurisprudencia .....	293
9. Comentarios finales .....	295

*D. El derecho penal administrativo*

1. Ámbito del problema .....	296
2. Derecho administrativo y derecho penal .....	298
3. La tendencia autonomista .....	299
4. El sentido de la autonomía .....	306
5. La unidad del derecho penal común .....	308
6. Derecho penal financiero y derecho penal general .....	315
7. La jurisprudencia .....	317
8. Precisiones finales .....	321
9. Cuestiones para destacar .....	323
Bibliografía .....	327
Índices alfabéticos .....	331