

MARIA LUGARI

DERECHO
CAMBIARIO



EDICIONES LIBRERIA DEL PROFESIONAL

INDICE GENERAL

Introducción	7
Capítulo I	
NOCIONES GENERALES	
A. El Control de los Cambios Internacionales	9
1. Origen y desarrollo	10
2. Justificación	12
3. Orden público cambiario	13
B. Concepto de Control a los Cambios Internacionales	14
1. Concepto y alcance	14
2. Soberanía monetaria e intervencionismo económico	16
3. Diferencias entre soberanía monetaria e intervención económica	18
a) Significación	18
b) Origen	18
c) Objeto	19
d) Técnica jurídica	20
e) Fuentes constitucionales	20
C. Balanza de Pagos Internacionales	20
1. Derechos especiales de giro	21
2. Oro	22
3. Divisas	22
D. Principales Modalidades de Control	23
1. Control de cambios absoluto	24
2. Control parcial o de doble mercado	25

3.	Control múltiple o discriminatorio	25
4.	Régimen de licitaciones	25
5.	El régimen en Colombia	25
	E. Derecho de Cambios Internacionales	26
1.	Naturaleza	26
2.	Potestad sancionatoria	29
3.	Organos sancionadores	34
4.	Autonomía	35
	F. Conceptos	35
1.	Derecho administrativo penal y derecho penal administrativo	35
2.	Concepto de derecho de cambios internacionales	37
	G. Negocios Jurídicos Violatorios de las Normas Cambiarias	40
1.	El problema frente a la legislación interna	41
2.	El problema frente a los compromisos internacionales - Ley 17 de 1977, (artículo VIII, Sección 2b)	42
	a) Regulaciones de control de cambios (exchange control regulations)	43
	b) Contratos de cambios (exchange contracts)	47
	c) Inexequibilidad (unforceability)	47
3.	Experiencia colombiana frente al artículo VIII, Sección 2, literal b) del Tratado del Fondo Monetario Internacional	48

Capítulo II

FUENTES DEL DERECHO DE CAMBIOS INTERNACIONALES

	A. La Constitución	51
	B. Las Leyes Aprobatorias de Tratados	52
1.	Ley aprobatoria del Tratado Clásico del Fondo Monetario Internacional. Ley 17 de 1977	53
2.	Leyes aprobatorias de tratados de integración	54
	a) Integración económica	55
	b) Supranacionalidad	55
	c) Derecho de la integración o comunitario	56
	d) La jurisprudencia nacional y el derecho comunitario derivado	58
	e) Ordenamiento jurídico comunitario andino	63
	i. Ley 8 de 1973 -Decreto 113 de 1992- Acuerdo de Cartagena	64
	ii. Decisiones de la Comisión del Acuerdo de Cartagena	64
	iii. Resoluciones de la Junta del Acuerdo de Cartagena	67

iv. Ley 17 de 1980 -Decreto 118 de 1992- Tribunal de Justicia Andino ...	68
a. Acción de nulidad	68
b. Acción de incumplimiento	69
c. Interpretación prejudicial	70
C. Ley Marco de Cambios Internacionales	71
1. Origen de las leyes marco	72
2. Características de las leyes marco en Colombia	73
3. Diferencias entre las leyes marco y las leyes ordinarias	76
4. Antecedentes del sistema de leyes marco	77
D. Decretos del Gobierno Nacional	78
E. Resoluciones de la Junta Directiva del Banco de la República	83
1. Naturaleza jurídica del Banco de la República	84
2. Funciones del Banco de la República	86
3. La Junta Directiva del Banco de la República	87
4. Naturaleza jurídica de las resoluciones de la Junta Directiva del Banco de la República	89
F. Principios Generales del Derecho	89
G. Otras Fuentes	94

Capítulo III

LA INFRACCION CAMBIARIA

A. Infracción Cambiaria	95
1. Elementos	98
a) Tipicidad y ley penal en blanco	99
b) Antijuridicidad	103
c) Culpabilidad	103
2. Eximentes de responsabilidad	107
3. Sujetos de la infracción cambiaria	110
B. La Acción Contravencional Cambiaria	111
1. Naturaleza	111
2. Causas de extinción	112
a) Prescripción	112
i. Distinción entre prescripción y caducidad	115
ii. Iniciación y vencimiento del término prescriptivo	117

b)	La oblación	122
c)	La muerte del sancionado y la disolución de la persona jurídica	126

Capítulo IV

MARCO LEGAL DEL REGIMEN DE CAMBIOS INTERNACIONALES

A.	Normas Sustantivas	132
1.	Ley 9ª. de 1991	132
a)	Inconstitucionalidad de la Ley 9ª. de 1991	133
b)	Derogatoria	133
c)	Semejanzas y diferencias con el Decreto Ley 444 de 1967	134
i.	Principio rector	135
ii.	Concepción operativa del control	136
iii.	Liberalización parcial de divisas	137
2.	Ley 31 de 1992	138
a)	Funciones cambiarias del Gobierno Nacional	138
b)	Funciones cambiarias de la Junta Directiva del Banco de la República	139
3.	Resolución 21 de 1993 de la Junta Directiva del Banco de la República	142
a)	Control	143
b)	Operaciones de cambio	144
c)	Operaciones internas	147
d)	Estipulación de obligaciones en moneda extranjera y cláusula valutaria	148
e)	Mercado cambiario	151
f)	Mercado libre	153
i.	Tasa de cambio	154
ii.	Certificados de cambio	155
g)	Intermediarios del mercado cambiario	156
h)	Reembolsos por importaciones	158
i)	Reintegros por exportaciones de bienes	159
j)	Endeudamiento externo	161
k)	Avales y garantías	163
l)	Operaciones de derivados y operaciones peso-divisas	164
m)	Cuentas corrientes en moneda extranjera	167
i.	Cuentas corrientes de compensación	168
ii.	Cuentas corrientes libres	169
n)	Sector hidrocarburos y minería	169
ñ)	Sector seguros	171
o)	Zonas francas industriales	174
p)	Corporaciones de ahorro y vivienda, compañías de financiamiento comercial y organismos cooperativos de grado superior de carácter financiero	175
q)	Casas de cambio	175
r)	Entrada y salida de moneda legal colombiana	181
s)	Inversiones internacionales	182

i. Inversión extranjera en el país	182
ii. Inversión colombiana en el exterior	185
B. Procedimiento Cambiario	185
1. Superintendencia bancaria	187
a) Atribuciones	187
b) Procedimiento	188
c) Sanciones	190
d) Prescripción	192
2. Superintendencia de Sociedades	192
a) Atribuciones	192
b) Procedimiento	193
3. Unidad Administrativa Especial Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales -DIAN-	194
a) Atribuciones	194
b) Procedimiento	195
i. Instrucción	195
ii. Formulación de cargos, traslado y pruebas	196
iii. Fallo	197
iv. Sanciones del Decreto 1746 de 1991	197
4. Debido proceso	198
5. Naturaleza de las providencias administrativas sancionatorias	200
6. Vía jurisdiccional	201