

CÁTEDRA SOBRE EL BANCO DE LA REPÚBLICA: ANTECEDENTES Y RÉGIMEN FUNCIONAL

NÉSTOR HUMBERTO MARTÍNEZ NEIRA
Director del Posgrado
en Derecho Comercial de la Universidad Javeriana



CONTENIDO

COLECCIÓN CÁTEDRA BANCOLOMBIA	9
EL AUTOR	13

CAPÍTULO PRIMERO DESARROLLO HISTÓRICO

1.1. ANTECEDENTES REPUBLICANOS	19
1.1.1. LOS ALBORES DEL SIGLO XIX	19
1.1.2. EL BANCO NACIONAL	20
1.1.3. EL BANCO CENTRAL	23
1.2. LA LEY 25 DE 1923	24
1.2.1. LA MISIÓN KEMMERER.....	24
1.2.2. FUNCIONES INICIALES DEL BANCO DE LA REPÚBLICA.....	25
1.3. LA LEY 82 DE 1931	26
1.3.1. LA CRISIS ECONÓMICA DE 1929.....	26
1.3.2. LA SEGUNDA MISIÓN KEMMERER	27
1.4. LA LEY 46 DE 1933	28
1.5. EL DECRETO 756 DE 1951	28
1.5.1. ANTECEDENTES: SEGUNDA GUERRA MUNDIAL	28
1.5.2. LAS NUEVAS FACULTADES DE LA JUNTA DIRECTIVA	29
1.6. CREACIÓN DE LA JUNTA MONETARIA: LEY 21 DE 1963.....	30
1.6.1. ANTECEDENTES INTERNACIONALES Y NACIONALES	30
1.6.2. LA LEY 21 DE 1963 CREA LA JUNTA MONETARIA	31
1.7. LA REFORMA CONSTITUCIONAL DE 1968	32
1.8. BANCO DE LA REPÚBLICA COMO ENTIDAD DEL ESTADO: LEY 7ª DE 1973	33

1.8.1.	ESTATIZACIÓN DEL BANCO DE LA REPÚBLICA	33
1.8.2.	LA EMISIÓN COMO ATRIBUTO ESTATAL INDELEGABLE	35
1.8.3.	LA JURISPRUDENCIA REIVINDICA EL PODER DE INTERVENCIÓN PRESIDENCIAL SOBRE EL BANCO DE LA REPÚBLICA	35

CAPÍTULO SEGUNDO EL EMISOR Y LA CONSTITUCIÓN DE 1991

2.1.	ANTECEDENTES	37
2.2.	LA BANCA CENTRAL EN EL PROCESO CONSTITUYENTE.....	39
2.3.	LOS TEXTOS CONSTITUCIONALES	41
2.4.	EL PRINCIPIO DE LA “MONEDA SANA” Y EL BANCO DE LA REPÚBLICA EN LA CONSTITUCIÓN DE 1991	43
2.5.	LA COORDINACIÓN COMO PREMISA DE SUS POTESTADES	44
2.6.	LA AUTONOMÍA E INDEPENDENCIA DEL BANCO CENTRAL	51
2.6.1.	NATURALEZA PROPIA Y ESPECIAL COMO ÓRGANO DEL ESTADO	52
2.6.2.	JUNTA DIRECTIVA INDEPENDIENTE	53
2.6.3.	EL RÉGIMEN LEGAL PROPIO DEL BANCO DE LA REPÚBLICA	56
2.6.3.1.	<i>Ley propia</i>	56
2.6.3.2.	<i>La Ley 31 de 1992: Estatuto legal del Banco Central</i>	57
2.6.4.	INICIATIVA DEL GOBIERNO PARA REFORMAR LA LEY DEL BANCO	58
2.6.5.	LA AUTONOMÍA Y LOS CONTROLES.....	58
2.6.5.1.	<i>Control Político</i>	59
2.6.5.2.	<i>Control Fiscal</i>	60
2.6.5.3.	<i>Control Disciplinario</i>	61
2.6.5.4.	<i>Control Funcional</i>	62
2.6.5.5.	<i>Control de Legalidad</i>	63
2.7.	LAS FACULTADES DE LA JUNTA MONETARIA EN LA TRANSICIÓN	63
2.7.1.	ANTECEDENTES Y NATURALEZA DE LA JUNTA MONETARIA.....	63
2.7.2.	FUNCIONES DE LA JUNTA MONETARIA.....	67
2.7.2.1.	<i>Funciones como autoridad monetaria</i>	67
2.7.2.2.	<i>Funciones como autoridad crediticia y bancaria</i>	68
2.7.2.3.	<i>Funciones como autoridad en créditos de fomento</i>	68
2.7.2.4.	<i>Funciones como autoridad cambiaria</i>	69

2.7.3.	DE LA JUNTA MONETARIA A LA JUNTA DIRECTIVA DEL BANCO DE LA REPÚBLICA	70
--------	---	----

CAPÍTULO TERCERO FUNCIONES DE LA BANCA CENTRAL

3.1.	LA "MONEDA SANA" Y LA AUTORIDAD MONETARIA, CAMBIARIA Y CREDITICIA.....	75
3.2.	LAS FUNCIONES DE LA JUNTA DIRECTIVA DEL BANCO DE LA REPÚBLICA NO SON SUPRALEGALES.....	77
3.3.	LAS FUNCIONES COMO AUTORIDAD REGULATORIA SE CUMPLEN MEDIANTE ACTOS ADMINISTRATIVOS.....	79
3.3.1.	SUBORDINACIÓN A LA LEY.....	80
3.3.2.	CONTROL JURISDICCIONAL.....	80
3.3.3.	LAS RESOLUCIONES DE LA JUNTA NO PUEDEN DEROGAR LEY PREEXISTENTE	80
3.4.	LOS SERVICIOS BÁSICOS Y CONEXOS DEL BANCO CENTRAL NO SON SERVICIOS BANCARIOS ORDINARIOS	83
3.4.1.	FUNCIONES COMO BANQUERO DE LOS BANCOS	84
3.4.2.	ACTIVIDADES CONEXAS.....	86
3.4.3.	CONCLUSIÓN.....	87

CAPÍTULO CUARTO LA REGULACIÓN MONETARIA

4.1.	LAS AUTORIDADES MONETARIAS.....	91
4.2.	FACULTADES DE LA JUNTA COMO AUTORIDAD MONETARIA.....	91
4.2.1.	ENCAJE	92
4.2.2.	OMAS.....	95

CAPÍTULO QUINTO LA REGULACIÓN CAMBIARIA

5.1.	AUTORIDADES CAMBIARIAS	97
5.2.	FACULTADES DE LA JUNTA COMO AUTORIDAD CAMBIARIA.....	100

**CAPÍTULO SEXTO
LA REGULACIÓN CREDITICIA**

6.1.	LAS AUTORIDADES CREDITICIAS	103
6.2.	FACULTADES DE LA JUNTA COMO AUTORIDAD CREDITICIA	106
6.2.1.	LÍMITES AL CRECIMIENTO DE LA CARTERA	106
6.2.2.	INTERVENIR LAS TASAS DE INTERÉS	106
6.2.3.	REGULACIÓN DEL CRÉDITO INTERBANCARIO	109
6.2.4.	REGULACIÓN DE LA ORIENTACIÓN DEL CRÉDITO	110
6.2.5.	REGULACIÓN DE LA REFINANCIACIÓN CREDITICIA	111

**CAPÍTULO SÉPTIMO
EL RÉGIMEN FINANCIERO**

7.1.	NATURALEZA LEGAL	113
7.2.	LOS PRINCIPIOS FUNDAMENTALES FINANCIEROS Y CONTABLES	114
7.2.1.	LAS UTILIDADES DEL EMISOR SON RECURSO FISCAL DE LA NACIÓN	114
7.2.2.	LOS INGRESOS DEL EMISOR DEBEN SER EFECTIVOS Y REALES: NO PUEDEN SER CONTABLES	115
7.2.3.	PRINCIPIO DE LEGALIDAD DEL GASTO	117
7.2.4.	CARÁCTER REGLADO DE LAS RESERVAS	118
7.2.5.	LAS PÉRDIDAS CORREN POR CUENTA DEL PRESUPUESTO NACIONAL	120
BIBLIOGRAFÍA		123