

CONTENIDO

PRESENTACIÓN A LA UNDÉCIMA EDICIÓN.....	33
PRESENTACIÓN A LA DÉCIMA EDICIÓN	35
PRESENTACIÓN A LA NOVENA EDICIÓN	37
PRESENTACIÓN A LA OCTAVA EDICIÓN	39
PRESENTACIÓN A LA SÉPTIMA EDICIÓN.....	41
PRESENTACIÓN A LA SEXTA EDICIÓN	43
PRESENTACIÓN A LA QUINTA EDICIÓN	45
PRESENTACIÓN A LA CUARTA EDICIÓN	47
PRÓLOGO A LA TERCERA EDICIÓN	47
PRESENTACIÓN DE LA TERCERA EDICIÓN.....	53
PRÓLOGO A LA SEGUNDA EDICIÓN	57
PRÓLOGO A LA PRIMERA EDICIÓN	63

CAPÍTULO I

LA INTERVENCIÓN DEL ESTADO EN LA ECONOMÍA

A. ANTECEDENTES CONSTITUCIONALES	63
B. LA INTERVENCIÓN DEL ESTADO EN LA ECONOMÍA EN LA CONSTITUCIÓN POLÍTICA DE 1991.....	71
C. EL BANCO DE LA REPÚBLICA.....	81

CAPÍTULO II

INSPECCIÓN, VIGILANCIA Y CONTROL DEL SECTOR FINANCIERO

A. ASPECTOS GENERALES	103
-----------------------------	-----

- B. ENTIDADES DE INSPECCIÓN, VIGILANCIA Y CONTROL DEL SECTOR FINANCIERO 106
 - 1. SUPERINTENCIA FINANCIERA..... 106
 - 2. SUPERINTENDENCIA DE LA ECONOMÍA SOLIDARIA 113
 - 2.1. *SEGÚN SU OBJETO*..... 118
 - 2.2. *SEGÚN EL CRITERIO DE IDENTIDAD*..... 119
 - 2.3. *EN CONSIDERACIÓN A SI EJERCEN O NO LA ACTIVIDAD FINANCIERA EN LOS TÉRMINOS DEL ARTÍCULO 39 DE LA LEY 454 DE 1998* 119
 - 2.4. *SEGÚN SU GRADO DE INTEGRACIÓN*..... 120
 - 3. FONDO DE GARANTÍAS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS..... 120
 - 4. SUPERINTENDENCIA DE SOCIEDADES..... 124
 - 5. SUPERINTENDENCIA DE INDUSTRIA Y COMERCIO 132
 - 6. UNIDAD ADMINISTRATIVA ESPECIAL DIRECCIÓN DE IMPUESTOS Y ADUANAS NACIONALES 134

CAPÍTULO III

EL DELITO CONTRA EL ORDEN ECONÓMICO SOCIAL O EL DELITO ECONÓMICO

- A. CONCEPTO DE DELITO ECONÓMICO 139
- B. EL ORDEN ECONÓMICO SOCIAL COMO BIEN JURÍDICO TUTELADO..... 143
- C. CONCEPTO DE DELITO FINANCIERO 150

CAPÍTULO IV

DELITOS, CONTRAVENCIONES PENALES E INFRACCIONES ADMINISTRATIVAS

- A. CONCEPTO GENERAL DE DELITO, CONTRAVENCIÓN E INFRACCIÓN ADMINISTRATIVA..... 155

B.	APLICACIÓN DE LOS PRINCIPIOS RECTORES DEL DERECHO PENAL EN LAS CONTRAVENCIONES ADMINISTRATIVAS	161
1.	CRITERIO PENALISTA.....	161
2.	CRITERIO ADMINISTRATIVISTA.....	162
C.	DIFERENCIAS ENTRE EL PROCEDIMIENTO APLICABLE EN LAS CONDUCTAS PUNIBLES Y EN LAS CONTRAVENCIONES ADMINISTRATIVAS	171
D.	APLICACIÓN DE PRINCIPIOS CONSTITUCIONALES AL JUZGAMIENTO DE CONTRAVENCIONES ADMINISTRATIVAS	190

CAPÍTULO V

ANTECEDENTES Y EVOLUCIÓN DEL DERECHO PENAL ECONÓMICO

1.	ANTECEDENTES Y EVOLUCIÓN INTERNACIONAL	193
2.	EVOLUCIÓN LEGISLATIVA DE LOS DELITOS CONTRA EL ORDEN ECONÓMICO SOCIAL.....	196
3.	ACTUAL ESTRUCTURA DE LOS DELITOS ECONÓMICOS EN LOS CÓDIGOS PENALES DE LATINOAMÉRICA.....	201

CAPÍTULO VI

ANTECEDENTES Y EVOLUCIÓN DEL DERECHO PENAL ECONÓMICO EN COLOMBIA

A.	ANTECEDENTES MEDIATOS	207
B.	ANTECEDENTES INMEDIATOS	210
1.	EL CÓDIGO PENAL DE 1980.....	210
2.	LA CRISIS FINANCIERA DE 1980 Y LOS DELITOS FINANCIEROS	214
3.	LA CONVENCIÓN DE VIENA Y EL LAVADO DE ACTIVOS	215

4.	EL CÓDIGO PENAL DEL AÑO 2000	216
5.	LAS REFORMAS INTRODUCIDAS AL CÓDIGO PENAL DEL AÑO 2000	221

CAPÍTULO VII

EL DELITO DE AGIOTAJE

A.	ASPECTOS GENERALES	233
B.	ANTECEDENTES MEDIATOS.....	235
C.	ANTECEDENTES INMEDIATOS	236
1.	CÓDIGO PENAL DE 1936	236
2.	ANTEPROYECTO DE 1974	237
3.	PROYECTO DE 1976	238
4.	PROYECTO DE 1978	238
5.	COMISIÓN ASESORA DE 1979	239
6.	DECRETO 100 DE 1980.....	240
D.	EL DELITO DE AGIOTAJE EN EL CÓDIGO PENAL VIGENTE (LEY 599 DE 2000).....	240
1.	PROPUESTA DE LA FISCALÍA GENERAL DE LA NACIÓN	240
2.	DISCUSIÓN DEL PROYECTO DE REFORMA AL DELITO DE PÁNICO ECONÓMICO (AGIOTAJE) EN EL CONGRESO DE LA REPÚBLICA.....	241
E.	ANÁLISIS DEL TIPO PENAL DE AGIOTAJE.....	246
1.	ELEMENTOS DEL TIPO	246
A.	<i>SUJETOS</i>	246
B.	<i>CONDUCTA</i>	247
C.	<i>OBJETO JURÍDICO</i>	250
D.	<i>OBJETO MATERIAL</i>	250
E.	<i>INGREDIENTES NORMATIVOS DEL TIPO</i>	251
1.	Artículos o productos de primera necesidad.....	251

2. Salario.....	254
3. Materias primas.....	255
4. Bienes muebles	257
5. Bienes inmuebles.....	257
6. Servicios	258
7. Medicamentos	259
8. Dispositivo médico.....	259
F. <i>ELEMENTOS SUBJETIVOS</i>	260
F. CRÍTICAS A LA FIGURA.....	261
G. CONCURSO DELICTUAL DEL DELITO DE AGIOTAJE.....	263
H. TENTATIVA EN EL PUNIBLE DE AGIOTAJE	263
I. ASPECTO PUNITIVO.....	265
J. EL DELITO DE AGIOTAJE EN OTRAS LEGISLACIONES PENALES	266
1. CÓDIGO PENAL ARGENTINO	266
2. CÓDIGO PENAL CHILENO	268
3. CÓDIGO PENAL DE COSTA RICA	268
4. CÓDIGO PENAL ECUATORIANO.....	269
5. CÓDIGO PENAL ESPAÑOL DE 1971.....	269
6. ANTEPROYECTO DEL CÓDIGO PENAL ESPAÑOL 1983.....	271
7. ANTEPROYECTO DE CÓDIGO PENAL ESPAÑOL DE 1992	272
8. CÓDIGO PENAL ESPAÑOL 1995.....	273
9. CÓDIGO PENAL ESPAÑOL 2010.....	274
10. CÓDIGO PENAL DE GUATEMALA.....	275
11. CÓDIGO PENAL HONDURAS.....	276
12. CÓDIGO PENAL DE ITALIANO	276
13. CÓDIGO PENAL DE MÉXICO	277
14. CÓDIGO PENAL DE NICARAGUA	277
15. PROYECTO DE CÓDIGO PENAL PERUANO (1984) Y CÓDIGO PENAL DE 1991.....	278
16. CÓDIGO PENAL DE VENEZUELA	278

CAPÍTULO VIII EL DELITO DE PÁNICO ECONÓMICO

A.	ANTECEDENTES MEDIATOS.....	283
B.	ANTECEDENTES INMEDIATOS	284
	1. CÓDIGO PENAL DE 1936	284
	2. ANTEPROYECTO DE 1974	285
	3. PROYECTO DE 1976	287
	4. PROYECTO DE 1978	287
	5. COMISIÓN ASESORA DE 1979	288
	6. DECRETO 100 DE 1980.....	288
C.	EL DELITO DE PÁNICO ECONÓMICO EN EL CÓDIGO PENAL VIGENTE (LEY 599 DE 2000)	289
	1. PROPUESTA DE LA FISCALÍA GENERAL DE LA NACIÓN.....	289
	2. DISCUSIÓN DEL PROYECTO DE REFORMA AL DELITO DE PÁNICO ECONÓMICO EN EL CONGRESO DE LA REPÚBLICA.....	290
D.	ANÁLISIS DEL TIPO PENAL DE PÁNICO ECONÓMICO.....	294
	1. ELEMENTOS DEL TIPO	295
	A. <i>SUJETOS</i>	295
	B. <i>CONDUCTA</i>	296
	C. <i>OBJETO JURÍDICO</i>	299
	D. <i>OBJETO MATERIAL</i>	299
	E. <i>INGREDIENTES NORMATIVOS DEL TIPO</i>	301
	F. <i>ELEMENTOS SUBJETIVOS</i>	309
E.	CRÍTICAS A LA FIGURA	310
F.	EL CONCURSO DE DELITOS CON EL PÁNICO ECONÓMICO.....	311
G.	TENTATIVA EN EL PUNIBLE DE PÁNICO ECONÓMICO	312
H.	CAUSALES DE JUSTIFICACIÓN	312
I.	ASPECTO PUNITIVO.....	313

J.	EL PÁNICO ECONÓMICO EN OTRAS LEGISLACIONES PENALES.....	313
1.	CÓDIGO PENAL DEL ECUADOR.....	314
2.	CÓDIGO PENAL ESPAÑOL (1995).....	314
3.	CÓDIGO PENAL DE GUATEMALA.....	315
4.	CÓDIGO PENAL DE HONDURAS	316
5.	CÓDIGO PENAL DE MÉXICO	316
6.	CÓDIGO PENAL DE NICARAGUA.....	317
7.	CÓDIGO PENAL PERUANO DE 1991	317

CAPÍTULO IX

EL DELITO DE USURA

A.	ASPECTOS GENERALES	319
B.	CONCEPTO DE USURA	323
C.	ANTECEDENTES DE LA USURA EN LA LEGISLACIÓN COLOMBIANA.....	324
D.	LA USURA EN LOS PROYECTOS DEL CÓDIGO PENAL DE 1980.....	326
E.	LA USURA EN EL CÓDIGO PENAL DE 1980	330
F.	CRÍTICA A LA REDACCIÓN DEFINITIVA DE LA NORMA.....	331
G.	EL DELITO DE USURA EN EL CÓDIGO PENAL VIGENTE (LEY 599 DE 2000).....	336
1.	PROPUESTA DE LA FISCALÍA GENERAL DE LA NACIÓN	336
2.	DISCUSIÓN DEL PROYECTO DE REFORMA AL DELITO DE USURA EN EL CONGRESO DE LA REPÚBLICA	337
3.	DEMANDA DE INCONSTITUCIONALIDAD DEL ARTÍCULO 305 DEL CÓDIGO PENAL	340
4.	REFORMAS AL DELITO DE USURA	342
H.	ESTUDIO DOGMÁTICO DEL TIPO PENAL DE LA USURA.....	344

1.	SUJETOS.....	344
	A. <i>ACTIVO</i>	344
	B. <i>PASIVO</i>	344
2.	LA CONDUCTA.....	345
3.	INGREDIENTES NORMATIVOS	349
	A. <i>DINERO</i>	349
	B. <i>BIENES Y SERVICIOS</i>	349
	C. <i>UTILIDAD</i>	350
	D. <i>VENTAJA</i>	351
	E. <i>CHEQUE</i>	351
	F. <i>SALARIO</i>	351
	G. <i>PRESTACIÓN SOCIAL</i>	352
	H. <i>INTERÉS BANCARIO CORRIENTE</i>	353
4.	OBJETO JURÍDICO.....	353
5.	OBJETO MATERIAL	356
6.	CULPABILIDAD	356
7.	PUNIBILIDAD.....	356
I.	COMPORTAMIENTOS COMPRENDIDOS EN LA DESCRIPCIÓN TÍPICA	358
J.	CONCEPTO DE INTERÉS.....	358
	1. INTERÉS GENERAL.....	359
	2. INTERÉS CORRIENTE	359
	3. INTERÉS CONVENCIONAL	359
	4. INTERÉS BANCARIO PARA CRÉDITOS DE LIBRE ASIGNACIÓN	359
	5. CONTRATACIÓN DE TASAS DE INTERÉS EN OPERACIONES ACTIVAS	363
K.	MOMENTO CONSUMATIVO DEL DELITO DE USURA	365
L.	CONCURSOS.....	368
M.	LOS ALTOS COSTOS DEL DINERO	369
N.	CONTROL ADMINISTRATIVO DE LAS TASAS DE INTERÉS	376

Ñ.	DIFICULTADES PARA ESTRUCTURAR EL TIPO PENAL DE USURA.....	380
O.	ASPECTOS PRÁCTICOS DEL PRÉSTAMO USURARIO.....	384
P.	CRÉDITOS DE PERSONAS NATURALES	385
Q.	UTILIDAD O VENTAJAS POR CONCEPTO DE VENTA DE BIENES O SERVICIOS A PLAZO	386
	1. COMPRA DE CHEQUE, SUELDO, SALARIO O PRESTACIÓN SOCIAL.....	387
R.	PÉRDIDA DE LOS INTERESES COBRADOS EN EXCESO.....	388
S.	LA USURA EN OTRAS LEGISLACIONES PENALES.....	391
	1. CÓDIGO PENAL ARGENTINO.....	391
	2. CÓDIGO PENAL CHILENO.....	392
	3. CÓDIGO PENAL CUBANO.....	392
	4. CÓDIGO PENAL ECUATORIANO.....	392
	5. CÓDIGO PENAL ESPAÑOL	393
	6. CÓDIGO PENAL DE GUATEMALA	394
	7. CÓDIGO PENAL DE HONDURAS.....	395
	8. CÓDIGO PENAL PARA EL DISTRITO FEDERAL-MÉXICO	396
	9. CÓDIGO PENAL DE LA REPÚBLICA DE PANAMÁ	396
	10. CÓDIGO PENAL PERUANO.....	396
	11. URUGUAY	396

CAPÍTULO X

EL DELITO DE EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN FICTICIA

A.	ASPECTOS GENERALES	399
B.	GRAVEDAD DE ESTE COMPORTAMIENTO	408
C.	ANTECEDENTES DE LA FIGURA	414
D.	EL DELITO DE EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN FICTICIA EN EL CÓDIGO PENAL VIGENTE (LEY 599 DE 2000).....	418

1.	PROPUESTA DE LA FISCALÍA GENERAL DE LA NACIÓN	419
2.	DISCUSIÓN DEL PROYECTO DE REFORMA AL DELITO DE EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN FICTICIA EN EL CONGRESO DE LA REPÚBLICA.....	419
E.	ANÁLISIS DEL TIPO PENAL DE EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN FICTICIA.....	420
1.	SUJETOS.....	420
A.	<i>SUJETO ACTIVO</i>	420
B.	<i>SUJETO PASIVO</i>	421
2.	OBJETO JURÍDICO.....	422
3.	EL OBJETO MATERIAL.....	423
4.	LA CONDUCTA.....	423
F.	LA TENTATIVA EN EL DELITO DE EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN FICTICIA.....	425
G.	EL CONCURSO DELICTUAL DEL ILÍCITO DE EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN FICTICIA	427
H.	LA COMPETENCIA DEL BANCO DE LA REPÚBLICA PARA LA CONCESIÓN DEL CERTIFICADO DE REEMBOLSO TRIBUTARIO (CERT)	432
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).....	437
J.	PUNIBILIDAD	438
K.	LA EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN FICTICIA EN OTRAS LEGISLACIONES PENALES.....	439
1.	REPÚBLICA FEDERAL DE ALEMANIA.....	439
2.	ESPAÑA.....	442
3.	EL FRAUDE A SUBVENCIONES EN ITALIA	445
4.	EL LUCRO INDEBIDO EN IMPORTACIONES EN EL PERÚ	446
5.	EL FRAUDE A SUBVENCIONES EN PORTUGAL.....	446

CAPÍTULO XI

EL DELITO DE APLICACIÓN FRAUDULENTE DE CRÉDITO OFICIALMENTE REGULADO

A.	ASPECTOS GENERALES	449
B.	ANTECEDENTES DE LA FIGURA	462
C.	EL DELITO DE APLICACIÓN FRAUDULENTE DE CRÉDITO OFICIALMENTE REGULADO EN EL CÓDIGO PENAL VIGENTE (LEY 599 DE 2000)	466
	1. PROPUESTA DE LA FISCALÍA GENERAL DE LA NACIÓN	466
	2. DISCUSIÓN DEL PROYECTO DE REFORMA AL DELITO DE APLICACIÓN FRAUDULENTE DE CRÉDITO OFICIALMENTE REGULADO EN EL CONGRESO DE LA REPÚBLICA.....	467
D.	ESTUDIO DE LOS ELEMENTOS DEL TIPO PENAL DE APLICACIÓN FRAUDULENTE DE CRÉDITO OFICIALMENTE REGULADO	468
	1. SUJETOS.....	468
	A. <i>SUJETO ACTIVO</i>	468
	B. <i>SUJETO PASIVO</i>	470
	2. OBJETO	471
	A. <i>JURÍDICO</i>	471
	B. <i>MATERIAL</i>	471
	3. LA CONDUCTA.....	472
	4. PUNIBILIDAD.....	474
E.	SANCIONES ADMINISTRATIVAS POR LA APLICACIÓN FRAUDULENTE DE CRÉDITO OFICIALMENTE REGULADO	474
	1. SISTEMA NACIONAL DE CRÉDITO AGROPECUARIO	476
	2. FINAGRO.....	477
F.	UNA REFORMA NECESARIA AL TIPO PENAL DE CREDITO OFICIALMENTE REGULADO	479
G.	LA APLICACIÓN FRAUDULENTE DE CRÉDITO OFICIALMENTE REGULADO EN OTRAS LEGISLACIONES.....	482

1.	ESPAÑA.....	482
2.	MÉXICO	486
3.	PERÚ.....	486

CAPÍTULO XII

EL FRAUDE A SUBVENCIONES

A.	INTRODUCCIÓN	487
B.	ANTECEDENTES	488
1.	LOS DELITOS DE EXPORTACIÓN FICTICIA Y APLICACIÓN FRAUDULENTE DE CRÉDITO OFICIALMENTE REGULADO.....	488
2.	ANTECEDENTES INTERNACIONALES.....	488
C.	EL ESTATUTO ANTICORRUPCIÓN Y LA NUEVA FIGURA PENAL DEL FRAUDE A SUBVENCIONES.....	492
D.	ANÁLISIS DOGMÁTICO DEL DELITO DE FRAUDE A SUBVENCIONES	495
1.	SUJETOS	495
A.	<i>SUJETO ACTIVO</i>	495
B.	<i>PASIVO</i>	496
2.	CONDUCTA.....	497
A.	<i>INGREDIENTES NORMATIVOS</i>	500
3.	OBJETO.....	504
A.	<i>JURÍDICO</i>	504
B.	<i>OBJETO MATERIAL</i>	505
4.	CONCURSOS.....	505
A.	<i>CON LOS DELITOS DE EXPORTACIÓN FICTICIA Y APLICACIÓN FRAUDULENTE DE CRÉDITO OFICIALMENTE REGULADO</i>	505
B.	<i>CON EL DELITO DE ESTAFA</i>	506

<i>c.</i>	<i>CON EL DELITO DE FALSEDAD EN DOCUMENTOS</i>	506
5.	PUNIBILIDAD.....	508
6.	DIFERENCIAS ENTRE LOS DELITOS DE EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN FICTICIA, LA APLICACIÓN FRAUDULENTO DE CRÉDITO OFICIALMENTE REGULADO Y EL FRAUDE A SUBVENCIONES	509
7.	CONSIDERACIÓN FINAL SOBRE LA CONVENIENCIA DE CREAR LA NUEVA FIGURA DEL FRAUDE A SUBVENCIONES.....	510

CAPÍTULO XIII

LAS CRISIS FINANCIERAS Y LA LEGISLACIÓN PENAL

A.	LA CRISIS FINANCIERA DE 1982	511
1.	CAUSAS DE LA CRISIS.....	512
B.	COSTOS DE LA CRISIS FINANCIERA	517
C.	LA EMERGENCIA ECONÓMICA.....	520
D.	LA CRISIS FINANCIERA DE LOS NOVENTA.....	525
E.	LA CRISIS DE LOS AÑOS 2007-2009	524
F.	LOS DELITOS CONTRA EL SISTEMA FINANCIERO EN EL CÓDIGO PENAL COLOMBIANO DEL AÑO 2000	525

CAPÍTULO XIV

UTILIZACIÓN INDEBIDA DE FONDOS CAPTADOS DEL PÚBLICO

A.	ANTECEDENTES DE LA FIGURA DE LA UTILIZACIÓN INDEBIDA DE FONDOS CAPTADOS DEL PÚBLICO	527
B.	EL DELITO DE UTILIZACIÓN INDEBIDA DE FONDOS CAPTADOS DEL PÚBLICO EN EL CÓDIGO PENAL VIGENTE (LEY 599 DE 2000)	529
1.	PROPUESTA DE LA FISCALÍA GENERAL DE LA NACIÓN	529

2.	DISCUSIÓN DEL PROYECTO DE REFORMA AL DELITO DE UTILIZACIÓN INDEBIDA DE FONDOS CAPTADOS DEL PÚBLICO EN EL CONGRESO DE LA REPÚBLICA	529
C.	ANÁLISIS DOGMÁTICO DEL ARTÍCULO 314 DEL CÓDIGO PENAL VIGENTE (LEY 599 DE 2000).....	531
1.	SUJETOS	531
A.	<i>SUJETO ACTIVO</i>	531
B.	<i>SUJETO PASIVO</i>	539
2.	CONDUCTA.....	540
3.	OBJETO	540
A.	<i>OBJETO JURÍDICO</i>	540
B.	<i>OBJETO MATERIAL</i>	541
C.	<i>INGREDIENTES ESPECIALES DEL TIPO</i>	541
4.	TENTATIVA.....	547
5.	CONCURSO DE TIPOS PENALES	548
6.	PUNIBILIDAD.....	549
7.	CRITICAS A LA FIGURA.....	549

CAPÍTULO XV

EL DELITO DE OPERACIONES NO AUTORIZADAS CON ACCIONISTAS O ASOCIADOS

A.	ANTECEDENTES DE LA FIGURA	552
B.	EL DELITO DE OPERACIONES NO AUTORIZADAS CON ACCIONISTAS O ASOCIADOS EN EL CÓDIGO PENAL DEL AÑO 2000	555
1.	PROPUESTA DE LA FISCALÍA GENERAL DE LA NACIÓN	556
2.	DISCUSIÓN DEL PROYECTO DE REFORMA AL DELITO DE OPERACIONES NO AUTORIZADAS CON ACCIONISTAS EN EL CONGRESO DE LA REPÚBLICA.....	557
C.	ANÁLISIS DOGMÁTICO DEL ARTÍCULO 315 DEL CÓDIGO PENAL VIGENTE (LEY 599 DE 2000).....	559
1.	SUJETOS.....	559
A.	<i>SUJETO ACTIVO</i>	559

B.	<i>SUJETO PASIVO</i>	569
2.	CONDUCTA.....	569
3.	OBJETO.....	571
A.	<i>OBJETO JURÍDICO</i>	571
B.	<i>OBJETO MATERIAL</i>	571
C.	<i>INGREDIENTE NORMATIVO DEL TIPO</i>	572
4.	TENTATIVA.....	593
5.	FAVORABILIDAD POR LA CONCESIÓN DE PRÓRROGAS	594
6.	FAVORABILIDAD POR CAMBIO DE LÍMITE DE LOS CRÉDITOS CONCEDIDOS POR ENTIDADES FINANCIERAS.....	596
7.	CONCURSO DEL DELITO DE OPERACIONES NO AUTORIZADAS CON ACCIONISTA, CON EL DELITO DE FALSEDAD	599
8.	PUNIBILIDAD.....	599
9.	CRÍTICA A LA FIGURA	599
D.	LEGISLACIÓN COMPARADA	600
1.	BOLIVIA	600
2.	ECUADOR	600
3.	EL SALVADOR.....	601
4.	ESTADOS UNIDOS.....	601
5.	ITALIA.....	601
6.	MÉXICO	601
7.	PERÚ	602
8.	SUIZA.....	603
9.	VENEZUELA.....	603

CAPÍTULO XVI

EL DELITO DE CAPTACIÓN MASIVA Y HABITUAL DE DINEROS

A.	ANTECEDENTES DE LA FIGURA	613
----	---------------------------------	-----

B.	LA CAPTACIÓN MASIVA Y HABITUAL DE DINEROS EN EL CÓDIGO PENAL DEL AÑO 2000 (LEY 599).....	619
1.	PROPUESTA DE LA FISCALÍA GENERAL DE LA NACIÓN	619
2.	DISCUSIÓN DEL PROYECTO DE REFORMA AL DELITO DE CAPTACIÓN MASIVA Y HABITUAL DE DINEROS EN EL CONGRESO DE LA REPÚBLICA	619
3.	DESCRIPCIÓN FINAL DEL DELITO DE CAPTACIÓN MASIVA Y HABITUAL EN EL CÓDIGO PENAL DEL AÑO 2000	620
C.	LA EMERGENCIA SOCIAL Y LA MODIFICACIÓN DEL TIPO PENAL DE CAPTACIÓN MASIVA Y HABITUAL	620
D.	LA LEY 1357 DE 2009 Y LAS MODIFICACIONES A LA CAPTACIÓN MASIVA Y HABITUAL DE DINERO	599
E.	ESTUDIO DOGMÁTICO DEL TIPO PENAL DE CAPTACIÓN MASIVA Y HABITUAL DE DINEROS	628
1.	SUJETOS	628
A.	<i>ACTIVO</i>	628
B.	<i>PASIVO</i>	629
2.	CONDUCTA.....	630
A.	<i>INGREDIENTES NORMATIVOS</i>	635
3.	OBJETO	641
A.	<i>OBJETO JURÍDICO</i>	641
B.	<i>OBJETO MATERIAL</i>	641
4.	CONSUMACIÓN Y TENTATIVA.....	642
5.	COMPLICIDAD	642
6.	CONCURSO DE CONDUCTAS PUNIBLES	643
7.	PUNIBILIDAD	646
8.	CRÍTICAS A LA FIGURA.....	647
9.	ACCIONES ADMINISTRATIVAS COMO CONSECUENCIA DE LA CAPTACIÓN MASIVA Y HABITUAL.....	648
10.	ACCIONES TENDIENTES A PREVENIR LA CAPTACIÓN MASIVA Y HABITUAL.....	649

F.	ESTUDIO DOGMÁTICO DEL TIPO PENAL DE NO REINTEGRO DE DINEROS CAPTADOS SIN AUTORIZACIÓN LEGAL (ART. 316 A C.P.).....	650
1.	SUJETOS	651
A.	<i>ACTIVO</i>	651
B.	<i>PASIVO</i>	652
C.	<i>CONDUCTA</i>	652
D.	<i>OBJETO JURÍDICO</i>	653
E.	<i>OBJETO MATERIAL</i>	653
F.	<i>PUNIBILIDAD</i>	653
G.	LEGISLACIÓN COMPARADA	653
1.	ARGENTINA.....	654
2.	BOLIVIA	654
3.	CHILE.....	654
4.	ECUADOR.....	654
5.	EL SALVADOR.....	657
6.	ITALIA.....	658
7.	PANAMÁ	658
8.	PERÚ.....	658
9.	VENEZUELA.....	659

CAPÍTULO XVII

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

A.	ASPECTOS GENERALES	661
B.	ANTECEDENTES DE LA FIGURA	664
C.	LA MANIPULACIÓN FRAUDULENTO DE ESPECIES INSCRITAS EN EL REGISTRO NACIONAL DE VALORES E INTERMEDIARIOS, EN EL CÓDIGO PENAL DEL AÑO 2000.....	666

1.	PROPUESTA DE LA FISCALÍA GENERAL DE LA NACIÓN	666
2.	DISCUSIÓN DEL PROYECTO DE REFORMA AL DELITO DE PÁNICO ECONÓMICO EN EL CONGRESO DE LA REPÚBLICA.....	666
D.	ANÁLISIS DOGMÁTICO DEL ARTÍCULO 317 DEL CÓDIGO PENAL, MANIPULACIÓN FRAUDULENTE DE ESPECIES INSCRITAS EN EL REGISTRO NACIONAL DE VALORES E INTERMEDIARIOS	668
1.	SUJETOS	669
A.	<i>ACTIVO</i>	669
B.	<i>PASIVO</i>	669
2.	CONDUCTA.....	669
3.	OBJETO	674
A.	<i>OBJETO JURÍDICO</i>	674
B.	<i>OBJETO MATERIAL</i>	674
C.	<i>INGREDIENTES NORMATIVOS DEL TIPO</i>	675
D.	<i>INGREDIENTES SUBJETIVOS</i>	679
4.	ASPECTO PUNITIVO	679
5.	TENTATIVA.....	681
6.	CONCURSO	681
7.	CRÍTICAS A LA FIGURA	682

CAPÍTULO XVIII

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

A.	ASPECTO PUNITIVO.....	685
B.	SANCIONES ADMINISTRATIVAS.....	688
1.	DECRETO 2920 DE 1982.....	689
2.	DECRETO 1730 DE 1991	689
3.	DECRETO 663 DE 1993 (ESTATUTO ORGÁNICO DEL SISTEMA FINANCIERO).....	691

4.	LEY 795 DE 2003 (POR LA CUAL SE AJUSTAN ALGUNAS NORMAS DEL ESTATUTO ORGÁNICO DEL SISTEMA FINANCIERO Y SE DICTAN OTRAS DISPOSICIONES)	695
C.	LEGALIDAD DEL RÉGIMEN SANCIONATORIO ADMINISTRATIVO.....	701

CAPÍTULO XIX

LA UTILIZACIÓN INDEBIDA DE INFORMACIÓN PRIVILEGIADA EN EL MERCADO DE VALORES

A.	PRESENTACIÓN DEL TEMA.....	703
B.	EL MERCADO FINANCIERO Y SUS INTERMEDIARIOS	706
C.	EL MERCADO DE VALORES: CONCEPTO, EVOLUCIÓN Y REGULACIÓN JURÍDICA EN COLOMBIA	707
D.	SANCIONES ADMINISTRATIVAS Y PENALES POR INFRACCIONES A LA TRANSPARENCIA DEL MERCADO DE VALORES.....	709
1.	INFRACCIONES ADMINISTRATIVAS EN EL MERCADO DE VALORES.....	710
2.	INFRACCIONES PENALES EN EL MERCADO DE VALORES	711
E.	ANÁLISIS DOGMÁTICO DEL DELITO DE UTILIZACIÓN INDEBIDA DE INFORMACIÓN PRIVILEGIADA EN EL MERCADO DE VALORES.....	711
1.	SUJETOS.....	712
A.	<i>ACTIVO</i>	712
B.	<i>SUJETO PASIVO</i>	713
2.	LA CONDUCTA	714
3.	INGREDIENTES NORMATIVOS	715
4.	INGREDIENTE SUBJETIVO	717
5.	OBJETO JURÍDICO.....	718

6.	OBJETO MATERIAL.....	719
7.	CONSUMACIÓN Y TENTATIVA.....	719
8.	PUNIBILIDAD.....	720
F.	PROPUESTA.....	721
G.	LA UTILIZACIÓN INDEBIDA DE INFORMACIÓN PRIVILEGIADA EN OTRAS LEGISLACIONES PENALES.....	722
1.	ARGENTINA	722
2.	ECUADOR	723
3.	ESPAÑA	724
4.	PERÚ.....	725
5.	REPÚBLICA DOMINICANA.....	725

CAPÍTULO XX

EL DELITO DE LAVADO DE ACTIVOS

A.	PRESENTACIÓN DEL TEMA.....	727
B.	CONCEPTO DE BLANQUEO DE ACTIVOS O DE DINERO	732
C.	PASOS SEGUIDOS EN EL LAVADO DE ACTIVOS	735
D.	MÉTODOS TRADICIONALES DE LAVADO DE ACTIVOS.....	737
E.	ANTECEDENTES DE LA TIPIFICACIÓN PENAL DEL DELITO DE LAVADO DE ACTIVOS EN COLOMBIA	742
1.	ANTECEDENTES MEDIATOS.....	742
A.	<i>LA CONVENCION DE VIENA DE 1988</i>	743
B.	<i>DECLARACION DE PRINCIPIOS DE BASILEA</i>	744
C.	<i>GRUPO DE TRABAJO DE ACCION FINANCIERA DEL G-7</i>	744
D.	<i>LA COMISION DE LA COMUNIDAD EUROPEA</i>	745
E.	<i>ORGANIZACION DE LOS ESTADOS AMERICANOS</i>	745
F.	<i>OTROS ACUERDOS INTERNACIONALES PARA CONTROLAR EL LAVADO DE ACTIVOS</i>	746

G.	<i>LA CONVENCIÓN DE PALERMO</i>	748
H.	<i>LA CONVENCIÓN DE LAS NACIONES UNIDAS CONTRA LA CORRUPCIÓN, 2000</i>	751
2.	<i>ANTECEDENTES ADMINISTRATIVOS PARA EL CONTROL DE LAVADO DE ACTIVOS EN COLOMBIA</i>	752
A.	<i>ACUERDOS PARA EL CONTROL DE LAVADO DE ACTIVOS EN COLOMBIA</i>	752
B.	<i>CONVENIO CELEBRADO ENTRE LA FISCALÍA GENERAL DE LA NACIÓN Y LA ASOCIACIÓN BANCARIA Y DE ENTIDADES FINANCIERAS DE COLOMBIA</i>	754
C.	<i>DECRETO 1872 DE 1992</i>	755
D.	<i>ESTATUTO ORGÁNICO DEL SISTEMA FINANCIERO (DECRETO 663 DE 1993)</i>	758
E.	<i>ACUERDO INTERBANCARIO SOBRE CONOCIMIENTO DEL CLIENTE</i>	739
F.	<i>CIRCULAR EXTERNA 061 DE 1996 DE LA SUPERINTENDENCIA BANCARIA</i>	767
G.	<i>CIRCULAR EXTERNA 072 DE 1996 DE LA SUPERINTENDENCIA BANCARIA</i>	769
H.	<i>CIRCULAR EXTERNA 012 DE 1999 DE LA SUPERINTENDENCIA BANCARIA</i>	771
I.	<i>CIRCULAR EXTERNA 46 DE 2002 DE LA SUPERINTENDENCIA BANCARIA</i>	773
J.	<i>CIRCULAR EXTERNA 025 DEL 2003 DE LA SUPERINTENDENCIA BANCARIA</i>	774
K.	<i>CIRCULAR EXTERNA 034 DE 2004 DE LA SUPERINTENDENCIA BANCARIA</i>	777
L.	<i>CIRCULAR EXTERNA 040 DE 2004 DE LA SUPERINTENDENCIA BANCARIA</i>	779
M.	<i>CIRCULAR EXTERNA No. 022 DE 2007 DE LA SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA</i>	781
N.	<i>CIRCULAR BÁSICA JURÍDICA NO. 007 DE 2008 DE LA SUPERINTENDENCIA DE LA ECONOMÍA SOLIDARIA</i>	785

Ñ.	CIRCULAR EXTERNA NO. 006 DE 2014 DE LA SUPERINTENDENCIA DE LA ECONOMÍA SOLIDARIA	788
O.	CIRCULAR EXTERNA NO. 04 DE 2017 DE LA SUPERINTENDENCIA DE LA ECONOMÍA SOLIDARIA	789
3.	ANTECEDENTES INMEDIATOS	791
A.	<i>LA LEY 190 DE 1995 (ESTATUTO ANTICORRUPCIÓN)</i>	791
B.	<i>EL LAVADO DE ACTIVOS EN LA LEY 365 DE 1997</i>	794
C.	<i>ADICIONES AL ESTATUTO ORGÁNICO DEL SISTEMA FINANCIERO</i>	800
F.	EL LAVADO DE ACTIVOS EN EL CÓDIGO PENAL DEL AÑO 2000 (LEY 599).....	806
1.	PROPUESTA DE LA FISCALÍA GENERAL DE LA NACIÓN	806
2.	DISCUSIÓN DEL PROYECTO DE REFORMA AL DELITO DE LAVADO DE ACTIVOS EN EL CONGRESO DE LA REPÚBLICA	808
3.	OBJECCIÓN DEL EJECUTIVO AL ARTÍCULO 323 CÓDIGO PENAL VIGENTE (LEY 599 DE 2000)	810
4.	MODIFICACIONES AL ARTÍCULO 323 DEL CÓDIGO PENAL VIGENTE, INTRODUCIDAS POR LAS LEYES 747 DE 2002, 1121 DE 2006, 1453 DE 2011 Y 1762 DE 2015	812
5.	ANÁLISIS DOGMÁTICO DEL ARTÍCULO 323 DEL CÓDIGO PENAL VIGENTE SOBRE LAVADO DE ACTIVOS (LEY 599 DE 2000)	812
A.	<i>SUJETOS</i>	813
B.	<i>CONDUCTA</i>	814
C.	<i>OBJETO MATERIAL</i>	819
D.	<i>OBJETO JURÍDICO</i>	819
E.	<i>PUNIBILIDAD</i>	823
F.	<i>CONCURSO DE CONDUCTAS PUNIBLES</i>	824
6.	REDACCIÓN FINAL DE LA OMISIÓN DE CONTROL EN EL ARTÍCULO 325 DEL CÓDIGO PENAL (LEY 599 DE 2000)	824
A.	<i>PROPUESTA DE REFORMA A LOS DELITOS DE LAVADO DE ACTIVOS Y OMISIÓN DE CONTROL</i>	826

7.	LA EMERGENCIA ECONÓMICA Y LA MODIFICACIÓN DEL DELITO DE OMISIÓN DE CONTROL.....	829
8.	LA OMISIÓN DE CONTROL EN LA LEY 1357 DE 2009.....	830
9.	ANÁLISIS DOGMÁTICO DEL DELITO DE OMISIÓN DE CONTROL	832
	A. <i>SUJETOS</i>	832
	B. <i>CONDUCTA</i>	836
	C. <i>OBJETO JURÍDICO</i>	838
	D. <i>OBJETO MATERIAL</i>	838
	E. <i>PUNIBILIDAD</i>	839
	F. <i>CRÍTICA A LA FIGURA DE LA OMISIÓN DE CONTROL EN EL CÓDIGO PENAL VIGENTE (LEY 599 DE 2000)</i>	841
10.	ANÁLISIS DOGMÁTICO DEL ARTÍCULO 325 A	842
	A. <i>SUJETOS</i>	842
	B. <i>CONDUCTA</i>	844
	C. <i>OBJETO JURÍDICO</i>	845
	D. <i>OBJETO MATERIAL</i>	845
	E. <i>PUNIBILIDAD</i>	845
G.	ESTUDIO DE LA LEGISLACIÓN COMPARADA	846
	1. ALEMANIA.....	846
	2. ARGENTINA.....	848
	3. BÉLGICA	850
	4. BRASIL	851
	5. CANADÁ	852
	6. CUBA.....	852
	7. DINAMARCA	853
	8. ECUADOR.....	853
	9. ESPAÑA	857
	10. LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA	859

11. FRANCIA.....	861
12. GUATEMALA.....	862
13. HONDURAS.....	863
14. ITALIA.....	865
15. LUXEMBURGO	866
16. MÉXICO	866
17. PANAMÁ	867
18. PARAGUAY	869
19. PERÚ.....	871
20. REINO UNIDO	878
21. SUIZA.....	879
22. VENEZUELA.....	880
BIBLIOGRAFÍA.....	883