

ÍNDICE GENERAL

NÓMINA DE AUTORES	7
ABREVIATURAS	21

I — LEY PENAL ESPECIAL EN EL ÁMBITO EMPRESARIO

— LEY 27.401. RESPONSABILIDAD PENAL DE LAS PERSONAS JURÍDICAS

COMENTARIO EXEGÉTICO DE
HUGO WORTMAN JOFRÉ Y SANTIAGO WORTMAN JOFRÉ

I. BIBLIOGRAFÍA	31
------------------------------	----

II. EVOLUCIÓN LEGISLATIVA	
A. Antecedentes nacionales	40
B. Convenciones internacionales	46
C. Derecho comparado	48

III. DOCTRINA

A — LINEAMIENTOS GENERALES DE LA RESPONSABILIDAD PENAL DE LAS PERSONAS JURÍDICAS

§ 1. La lucha contra la corrupción: el cambio de paradigma	57
§ 2. El rol de las empresas en las sociedades actuales	59
§ 3. Criminología sobre delincuencia empresarial	60
a) Delitos de «cuello blanco»	60

b) Teoría General de la Tensión («General Strain Theory»)	63
c) Relación entre las teorías criminológicas y las empresas	64
§ 4. Participación corporativa en la interacción social	66
a) Conducta organizacional	66
b) Gobernabilidad corporativa	67
c) Teoría de la señalización	68
§ 5. Responsabilidad social corporativa	69
§ 6. Derecho penal de las empresas	72
a) Punibilidad de la empresa	72
b) Acción, causalidad y culpabilidad	73
c) Modelos de responsabilidad empresarial	75
1. Responsabilidad vicarial	76
2. Modelo de la identificación o de la atribución	77
3. Responsabilidad por defecto de organización	77
4. Modelo de responsabilidad mixta	77
5. El rechazo de la responsabilidad por aparatos organizados de poder y el surgimiento de la posición de garante en el ámbito empresarial	78
§ 7. ¿Por qué Derecho penal?	79
§ 8. La ley 27.401. Responsabilidad penal de las personas jurídicas: consideraciones generales	80
a) La Exposición de Motivos y el debate parlamentario. Antecedentes	80
b) Teoría novedosa	84
c) Normas internacionales, leyes, estándares internacionales y derecho comparado. Exigencias de la OCDE	85

B — ANÁLISIS DE LA LEY 27.401

Arts. 1º/10 «Objeto y alcance». «Responsabilidad de las personas jurídicas». «Responsabilidad sucesiva». «Extinción de la acción». «Prescripción de la acción». «Independencia de las acciones». «Penas». «Graduación de la pena». «Exención de pena». «Decomiso». § 1. Objeto y alcance de la ley. § 2. Régimen de responsabilidad. § 3. El régimen de la acción. § 4. Las penas aplicables	86
Arts. 11/15 «Situación procesal de la persona jurídica». «Notificaciones». «Representación». «Rebeldía». «Conflicto de intereses. Abandono de la representación». § 1. Disposiciones de naturaleza formal o procesal	92
Arts. 16/21 «Acuerdo de Colaboración Eficaz». «Confidencialidad de la negociación». «Contenido del acuerdo». «Forma y control judicial del acuerdo de colaboración». «Rechazo del acuerdo de colaboración». «Control del cumplimiento del acuerdo de colaboración eficaz». § 1. Acuerdos de colaboración	94
Arts. 22/24 «Programa de Integridad». «Contenido del Programa de Integridad». «Contrataciones con el Estado nacional». § 1. Programa de Integridad. § 2. La reglamentación de la Oficina Anticorrupción en la Argentina. § 3. El fenómeno español. a) Sistemas de Gestión del Cumplimiento Normativo según la Fiscalía General del Estado de España. b) Cumplimiento. c) Responsabilidad	100

Arts. 25/28	«Registro Nacional de Reincidencia». «Competencia». «Aplicación complementaria». «Aplicación supletoria». § 1. Consideraciones generales	114
Arts. 29/38	§ 1. Reformas a los códigos de fondo y forma en materia penal	114
Art. 39	«Entrada en vigencia». § 1. Vigencia	118
Art. 40	De forma	118

IV. JURISPRUDENCIA

A.	Sumarios nacionales anteriores a la ley	119
1.	Exención de responsabilidad penal	119
2.	Admisibilidad de la prueba	120
3.	Decomiso	121
4.	Régimen penal cambiario	121
5.	Régimen aduanero	122
6.	Derecho fiscal y aduanero. Multas	122
7.	Infracción a la Ley Penal Tributaria	122
8.	Derecho de querrellar de una sociedad al margen de la integración de su directorio	123
B.	Sumarios internacionales	123
I.	España	123
1.	Cierre de local	123
2.	Principios del Derecho penal	123
3.	Derecho a la presunción de inocencia	124
4.	Ausencia de imputación formal a la persona jurídica	125
5.	Autoría	125
6.	Responsabilidad de los administradores	125
7.	Nulidad del enjuiciamiento	126
8.	Graduación de la pena	127
9.	Programa de cumplimiento normativo	127
10.	Delitos contra los derechos de los trabajadores	128
11.	Responsabilidad civil subsidiaria	129
12.	Directivos	129
II.	Chile	130
—	Cohecho	130
III.	Colombia	132
—	Daño ambiental	132

II — APORTES SOBRE LEYES ESPECIALES EN EL ÁMBITO DE LAS ACTIVIDADES FINANCIERAS

1. LA ACTIVIDAD FINANCIERA INSTITUCIONALIZADA

APORTE DE **EDUARDO BARREIRA DELFINO**

§ 1. Los mercados financieros	137
-------------------------------	-------	-----

a) Sobre el mercado monetario	138
b) Sobre el mercado de capitales	139
c) Sincronización funcional y efecto sistémico	141
§ 2. Carácter sistémico de la actividad financiera	143
§ 3. Naturaleza de las normas reguladoras	145
a) Sobre las normas de estructura	146
b) Sobre las normas de coyuntura	147
§ 4. Tipificación de la intermediación financiera	149
a) Centralización y descentralización de los depósitos	149
b) Concepto de intermediación financiera	151
c) Actividad marginal y extensión legal	156
1. Razones de la extensión legal	156
2. Situación de las mutuales	159
§ 5. ¿La actividad financiera es servicio público o es de interés público?	161
a) "Primera postura: servicio público"	163
b) "Segunda postura: interés público"	163
1. ¿Qué es un servicio público?	164
2. "La intermediación financiera no reviste tales caracteres"	164
3. "El Estado no está estructurado para brindar un servicio público eficiente"	166
4. "El servicio público es incompatible con la competencia"	168
5. "El servicio público genera insatisfacciones sistémicas"	168
6. "El servicio público es proclive a la gestión ineficiente"	169
7. "Principios de legalidad y razonabilidad"	170
§ 6. Los riesgos de la empresa bancaria	173
a) Los tipos de riesgos bancarios	174
1. "El riesgo de liquidez"	175
2. "El riesgo de tasas de interés"	175
3. "El riesgo de moneda"	175
4. "El riesgo de mercado"	176
5. "El riesgo operativo"	176
6. "El riesgo legal"	176
b) La prevención del riesgo	177
c) La Central de Datos y Riesgos	177
d) Orígenes de la regulación de los riesgos bancarios	178
e) La orientación internacional	179
1. Basilea I	179
2. Basilea II	180
3. Basilea III	181
§ 7. La transparencia	182
§ 8. La confiabilidad	185
§ 9. La ilicitud financiera	185

2. EL PROCEDIMIENTO ADMINISTRATIVO SANCIONADOR
DEL BANCO CENTRAL DE LA REPÚBLICA ARGENTINA,
LEY 21.526

APORTE DE **EDUARDO BARREIRA DELFINO**

§ 1. Introducción	189
§ 2. La supervisión del mercado monetario	190
§ 3. El poder de policía bancario	194
§ 4. La potestad disciplinaria y sancionadora	196
§ 5. Las sanciones de la ley 21.526	198
a) El bien jurídico tutelado	199
b) Sanciones aplicables y naturaleza	200
c) Infracciones sujetas a sanción	201
d) Autoridad de aplicación de las sanciones	202
e) Personas susceptibles de sanción	203
f) La condición del sumario previo	205
g) De las implicancias de las sanciones	205
§ 6. El sumario financiero	206
a) Concepto	206
b) De la actuación ante el Banco Central	206
c) Del procedimiento aplicable al sumario financiero	207
d) De la ritualidad del sumario financiero	208
e) De los principios rectores	209
1. Instrucción e impulsión de oficio	209
2. La celeridad procesal	211
3. La razonable duración	212
4. Prevalencia de la verdad material	213
5. Informalidad a favor del sumariado	213
6. Los plazos procedimentales	214
7. El debido proceso adjetivo	214
8. Exención de costas	216
f) De la importancia de la objetividad	216
g) De la competencia sumarial	216
h) De las formalidades sumariales	217
i) De la actuación por representación	218
j) De la constitución de domicilio	220
k) De las notificaciones	220
l) De los plazos	222
m) Del silencio de la Superintendencia	222
n) Del cumplimiento de los plazos	223
ñ) De las vistas de las actuaciones	224
o) De la etapa probatoria	224
p) Del ofrecimiento de pruebas	225
q) De la apertura a prueba	225

r) De la negligencia	228
s) De la oposición de excepciones	228
t) De los alegatos	229
u) De la conclusión del sumario financiero	230
§ 7. Recursos administrativos en el sumario financiero	231
a) Concepto	231
b) De la procedencia	232
1. Recaudos sustanciales	232
2. Recaudos formales	233
c) De los efectos de la interposición	233
1. La vista de las actuaciones	233
2. Presunción de legitimidad y ejecutoriedad	234
d) De la interposición tardía: denuncia de ilegitimidad	235
e) De los recursos deducibles	235
1. Reclamo en queja	235
2. Recurso de reconsideración	236
3. Recurso jerárquico	236
4. Recurso de revisión	237
5. Petición de aclaratoria	237
f) Situación especial del recurso de alzada	238
g) De la mora de la Superintendencia	239
§ 8. Control judicial de la potestad sancionadora	240
a) De la impugnación judicial	240
b) De las vías de impugnación	240
c) Del recurso de revocatoria	242
d) Del recurso de apelación	243
e) Del controvertido efecto devolutivo. Inconstitucionalidad	244
f) De la procedencia de medidas cautelares	247
g) De la intervención judicial	248
h) Del cobro de las multas	250
1. Prescripción	251
2. Espera	251
3. Pago	252
§ 9. Prescripción de la acción y de la multa	252
a) De la interrupción de la prescripción	253
b) Sobre la interrupción de la prescripción de la acción	254
1. Comisión de una nueva infracción	254
2. Actos y diligencias procesales (secuela del juicio)	255
3. Sobre la interrupción de la prescripción de la multa	259

ANEXO NORMATIVO

LEY 21.526 DE ENTIDADES FINANCIERAS

3. EL PROCEDIMIENTO ADMINISTRATIVO SANCIONADOR
DE LA COMISIÓN NACIONAL DE VALORES.
LEY 26.831

*APORTE DE **EDUARDO BARREIRA DELFINO***

§ 1.	Nueva ley del mercado de capitales	281
§ 2.	Rol disciplinario de la Comisión Nacional de Valores	283
	— De la actuación ante la Comisión Nacional de Valores	283
§ 3.	Las sanciones de la ley 26.831	284
	a) El bien jurídico tutelado	285
	b) Sanciones aplicables y naturaleza	286
	c) Infracciones sujetas a sanción	288
	d) Autoridad de aplicación de las sanciones	288
	e) Personas susceptibles de sanción	288
	f) La condición del sumario previo	290
	g) De las implicancias de las sanciones	291
§ 4.	La defensa en el sumario administrativo	291
§ 5.	Del procedimiento sumarial	292
	a) De la competencia sumarial	292
	b) De la instancia presumarial	293
	c) De la instrucción del sumario	293
	1. El conductor del sumario	293
	2. Facultades y deberes	293
	d) De la audiencia preliminar	293
	e) De la apertura a prueba	294
§ 6.	Recursos administrativos y sumario administrativo	295
§ 7.	Control judicial de la potestad sancionadora	296
	— Del recurso de apelación	296
§ 8.	Prescripción de la acción y de la multa	297
	a) Sobre la interrupción de la prescripción de la acción	298
	b) Sobre la interrupción de la prescripción de la multa	298

ANEXO NORMATIVO

1. LEY 26.831 DE MERCADO DE CAPITALES

298

2. COMISIÓN NACIONAL DE VALORES.
RES. GRAL. N° 368/01

346

III — LEYES PENALES ESPECIALES EN EL ÁMBITO DE LA ACTIVIDAD DE LOS MERCADOS

1. LEY 19.359. RÉGIMEN PENAL CAMBIARIO

COMENTARIO EXEGÉTICO DE

GUILLERMO ORCE Y GUSTAVO TROVATO

I. BIBLIOGRAFÍA

361

II. EVOLUCIÓN LEGISLATIVA

A. Antecedentes nacionales	361
B. Digesto Jurídico Argentino (DJA)	367

III. DOCTRINA

A — LINEAMIENTOS GENERALES DEL RÉGIMEN PENAL CAMBIARIO

§ 1. Introducción. El bien jurídico o los límites del Derecho penal cambiario	368
§ 2. Aplicación de la ley penal en el tiempo	370
§ 3. Tipos de control de actividad. Fenomenología jurídica o sentido de la prohibición	373

B — ANÁLISIS DEL RÉGIMEN PENAL CAMBIARIO

Art. 1° § 1. El núcleo del problema: el concepto de cambio. El margen de la autoridad de aplicación para completar con preceptos complementadores y del Poder Judicial para interpretar el tipo de cambio. a) Prolegómenos. b) El concepto de cambio. c) El caso del «contado con liqui». Principio de legalidad, fraude a la ley y los límites del Derecho penal. d) Regulación por reglas y estándares. Principio de la realidad económica y su ajenidad al Derecho penal. § 2. Cuestiones particulares del tipo	374
Art. 2° § 1. Imposición de sanciones	387
Art. 3° § 1. Concurrencia de infracciones	390
Art. 4° § 1. Actualización de los montos de las operaciones en infracción	391
Art. 5° § 1. Investigación y fiscalización	393
Art. 6° § 1. Traslado de antecedentes	396
Art. 7° § 1. Competencia	397
Art. 8° § 1. Sumario	397
Art. 9° § 1. Impugnaciones	399
Art. 10 § 1. Divisas omitidas	400
Art. 11 § 1. Emplazamiento	400
Art. 12 § 1. Estimación de oficio	401
Art. 13 § 1. Determinación de los hechos	401
Art. 14	402

Art. 15	§ 1. Destino de las multas	403
Art. 16	§ 1. Pase al fuero penal querellante	403
Art. 17	§ 1. Medidas precautorias	404
Art. 18	§ 1. Reincidencia	406
Art. 19	§ 1. Prescripción	406
Art. 20	§ 1. Aplicación del Código Penal	407
Art. 21	§ 1. Radicación	408

DISPOSICIONES TRANSITORIAS

Art. 22	§ 1. Extinción de la acción penal	408
Art. 23	§ 1. Plazo	408

IV. JURISPRUDENCIA

1.	Tipo subjetivo	409
2.	Compra y venta simultánea de títulos valores en infracción a la ley 19.359: absolución	409
3.	Falta de autorización para operar en cambios	410
4.	Ingreso tardío de divisas: falta de dolo	410
5.	Prescripción de la acción penal por infracciones cambiarias	411
6.	Falta de ingreso y negociación de divisas por exportaciones	413
7.	Ingreso de divisas por obligaciones canceladas mediante compensación	413
8.	Derecho al recurso. Garantía de doble conforme	414
9.	Recursos de casación y de inconstitucionalidad: inadmisibilidad	414
10.	Recurso de queja por retardo de justicia	414
11.	Recurso extraordinario por infracción al Régimen Penal Cambiario	415
12.	Sumarios administrativos por infracción a la Ley Penal Cambiaria	415
13.	Inconstitucionalidad parcial de la Comunicación «A» 3722 del BCRA	416
14.	Medidas cautelares: denegación	416
15.	Aplicación retroactiva de disposiciones del BCRA	416
16.	Competencia	417
17.	Ley 26.476 de Blanqueo de Capitales	417
18.	Tope mensual permitido para las operaciones de compra de divisas	418
19.	Extensión de los plazos para efectuar la liquidación de divisas	418
20.	Pacto del pago de deudas con firma extranjera	419
21.	Pedido de restitución de documentación y dinero incautados	419
22.	Repatriación de activos	420
23.	Aplicación del Código Procesal Penal de la Nación	420
24.	Responsabilidad solidaria	420
25.	Principio de la ley penal más benigna	421
26.	Nulidad	423
27.	Principio de congruencia	424
28.	Reducción de la pena de multa	424
29.	Monto de la multa: proporcionalidad	424
30.	Plazo razonable	424

2. LEY 20.680. ABASTECIMIENTO

COMENTARIO EXEGÉTICO DE **GUILLERMO CABANELLAS**

I. BIBLIOGRAFÍA

429

II. EVOLUCIÓN LEGISLATIVA

432

III. DOCTRINA

A — LINEAMIENTOS GENERALES DE LA LEY DE ABASTECIMIENTO

§ 1. Ámbito y evolución del régimen de abastecimiento	461
§ 2. Ubicación y contenido del régimen de abastecimiento	462
§ 3. Reglamentos y normas de aplicación	463
§ 4. Estructura del régimen de control de precios y mercados	464
§ 5. Elementos del régimen de abastecimiento	466
§ 6. El régimen de abastecimiento como parte del Derecho económico	468
§ 7. El régimen de abastecimiento como parte del Derecho administrativo	468
§ 8. El régimen de abastecimiento desde el punto de vista penal	470
a) Aplicación de las disposiciones generales del Código Penal	470
b) Bien jurídico protegido	471
c) Naturaleza de los ilícitos punibles bajo la LA	472
d) La LA como ley penal en blanco	474
e) La culpabilidad en el régimen de la LA	475
f) El error de derecho	476
g) Aplicabilidad de la ley más benigna	477
§ 9. Validez constitucional del régimen de abastecimiento	479
§ 10. La validez constitucional de la legislación de abastecimiento y control de precios, en abstracto	480
§ 11. Límites a la delegación de funciones legislativas	481
§ 12. Límites a las leyes penales en blanco	483
§ 13. Efectos sobre el derecho de propiedad	484
§ 14. Afectación de la libertad de trabajo e industria	486
§ 15. Control de la arbitrariedad	487
§ 16. Libertad de prensa y de educación	488
§ 17. Control judicial de la actividad administrativa	489
§ 18. Retroactividad de las normas de abastecimiento	490

B — ANÁLISIS DE LA LEY DE ABASTECIMIENTO

Art. 1º § 1. Ámbito de aplicación. Introducción. § 2. Bienes muebles. § 3. Bienes inmuebles. § 4. Servicios. § 5. Destino de los bienes y servicios. § 6. Excepción de las micro, pequeñas y medianas empresas. § 7. Sectores específicos. a) Bienes y servicios suntuarios. b) Inmuebles. c) Bienes importados. d) Servicios públicos y bienes con regímenes especiales de control de precios y de comercialización. e) Publicaciones periódicas. f) Educación. g) Productos farmacéuticos	491
--	-----

Art. 2°	§ 1. Atribuciones. Introducción. § 2. Actividades económicas respecto de las cuales se ejercen las atribuciones de la autoridad de aplicación. § 3. Relación con el art. 4° de la LA. § 4. Control de precios. § 5. Normas sobre comercialización, intermediación, distribución o producción. § 6. Fijación de niveles de producción. § 7. Otorgamiento de subsidios. § 8. Requerimiento de información. § 9. Exhibición de documentación y realización de pericias técnicas. § 10. Secuestro de elementos. § 11. Registros y libros especiales. § 12. Licencias comerciales. § 13. Recurso de revisión	496
Art. 3°	§ 1. Facultades provinciales. Introducción. § 2. Autoridades provinciales de aplicación. § 3. Atribuciones de las autoridades provinciales de aplicación. a) Fijación de precios máximos ante la falta de medidas de orden federal. b) Medidas complementarias respecto de la fijación de precios máximos. c) Presentación de documentación y otras medidas de control. d) Modificación de precios fijados por las autoridades nacionales	510
Art. 4°	§ 1. Figuras penales. Introducción. § 2. Coexistencia con otras figuras penales. § 3. Elevación infundada de precios. § 4. Revaluación de existencias. § 5. Acaparamiento. § 6. Intermediación. § 7. Destrucción de bienes o impedimento a servicios. § 8. Negativa de venta. Reducción de la producción. § 9. Desvío o discontinuación del abastecimiento. § 10. Falta de mercaderías o discontinuación de la producción. § 11. Falta de entrega de facturas, comprobantes de venta o información. Actividades en exceso de los registros y licencias. § 12. Otras violaciones de disposiciones reglamentarias	514
Art. 5°	§ 1. Sanciones. Introducción. § 2. Multas. § 3. Clausura del establecimiento. § 4. Inhabilitación para obtener créditos. § 5. Comiso de mercaderías. § 6. Inhabilitación especial para ejercer el comercio y la función pública. § 7. Suspensión en los registros de proveedores del Estado. § 8. Pérdida de concesiones, privilegios y otros beneficios	531
Art. 6°	§ 1. Reincidencia	534
Art. 7°	§ 1. Criterios de aplicación de las penas	535
Art. 8°	§ 1. Sanciones a personas jurídicas. § 2. Imputación de las conductas a las personas jurídicas. § 3. Responsabilidad de directores, administradores, gerentes y miembros. § 4. Sanciones complementarias	536
Art. 9°	§ 1. Actos de obstrucción de la aplicación de la LA	538
Art. 10	§ 1. Procedimiento. Introducción. § 2. Acta de comprobación. § 3. Notificación. § 4. Pruebas. § 5. Resolución definitiva	539
Art. 11	§ 1. Efectos del acta	540
Art. 12	§ 1. Facultades de la autoridad de aplicación. Introducción. § 2. Requerir el auxilio de la fuerza pública. § 3. Allanamientos. § 4. Secuestro de libros y elementos administrativos. § 5. Intervención de mercaderías. § 6. Clausura de locales. § 7. Citación a prestar o ampliar declaraciones	541
Art. 13	§ 1. Retiro de bienes percederos. § 2. Pago de las remuneraciones	545
Art. 14	§ 1. Venta, locación o consignación de mercaderías intervenidas	545

Art. 15	§ 1. Derechos e intereses económicos de los ciudadanos y la Nación. § 2. Autoridad de aplicación en el ámbito nacional. § 3. Competencia para la imposición de sanciones por infracciones a la LA	546
Art. 16	§ 1. Recursos. § 2. Efectos de los recursos	547
Art. 17	§ 1. Requisitos para la interposición de recursos contra multas	548
Art. 18	§ 1. Organismos administrativos provinciales	548
Art. 19	§ 1. Conversión de las multas en clausura	549
Art. 20	§ 1. Ejecución de multas	550
Art. 21	§ 1. Disposición de los bienes decomisados	550
Art. 22	§ 1. Prescripción	551
Art. 23	§ 1. Destino de los fondos recaudados	551
Art. 24	§ 1. Obligación de secreto	552
Art. 25	[Derogado]	552
Art. 26	[Derogado]	552
Art. 27	§ 1. Dirección de la actividad económica. Introducción. § 2. Situación de desabastecimiento o escasez. § 3. Atribuciones de la autoridad de aplicación. § 4. Duración de la medida	552
Art. 28	§ 1. Normas supletorias aplicables	553
Art. 29	§ 1. Orden público	554
Art. 30	De forma	554

IV. JURISPRUDENCIA

1. Legitimación	554
2. Autoridad de aplicación	555
3. Facultades de la Secretaría de Comercio. Insuficiencia de la declaración de emergencia realizada mediante el decr. 722/99	555
4. Medidas cautelares: Incremento de precios	556
5. Demanda cubierta	557
6. Papel Prensa	557
7. Clausura	557
8. Allanamientosp	558
9. Excepción de falta de acción	558
10. Acción de amparo	558
11. Recurso directo contra sanción administrativa	559
12. Inconstitucionalidad	559
13. Extinción de la acción penal	560
14. Vigencia de la ley	560
15. Cuestiones de competencia	560

BIBLIOGRAFÍA GENERAL	563
-----------------------------------	-----