



UBICACIÓN

TITULO X - DELITOS CONTRA EL ORDEN ECONOMICO SOCIAL

Capitulo II - De los delitos contra el sistema financiero

Articulo 317. manipulación fraudulenta de especies inscritas en el registro nacional de valores e intermediarios

Sujeto Activo
(indeterminado)

Sujeto Pasivo
(impersonal
Las acciones,
valores o
instrumentos)

Código Penal Colombiano



ARTÍCULO 317. MANIPULACIÓN FRAUDULENTE DE ESPECIES INSCRITAS EN EL REGISTRO NACIONAL DE VALORES E INTERMEDIARIOS. <Texto tachado sustituido por el texto entre < >, por el parágrafo 2o. del artículo 75 de la Ley 964 de 2005. Penas aumentadas por el artículo 14 de la Ley 890 de 2004, a partir del 1o. de enero de 2005. El texto con las penas aumentadas es el siguiente:> El que realice transacciones con la intención de producir una apariencia de mayor liquidez respecto de determinada acción, valor o instrumento inscritos en el Registro Nacional de Valores e Intermediarios <Registro Nacional de Valores y Emisores> o efectúe maniobras fraudulentas con la intención de alterar la cotización de los mismos incurrirá en prisión de treinta y dos (32) a ciento ocho (108) meses y multa hasta de cincuenta mil (50.000) salarios mínimos legales mensuales vigentes.

Medios Comunes
(transacciones, maniobras
fraudulentas)



Penas

Prisión de treinta dos (32) a ciento ocho (108) meses



Multa hasta de cincuenta mil (50.000) salarios mínimos legales mensuales vigentes

Agravante

La pena se aumentará hasta en la mitad si, como consecuencia de la conducta anterior, se produjere el resultado previsto.

sfc

Superintendencia Financiera de Colombia

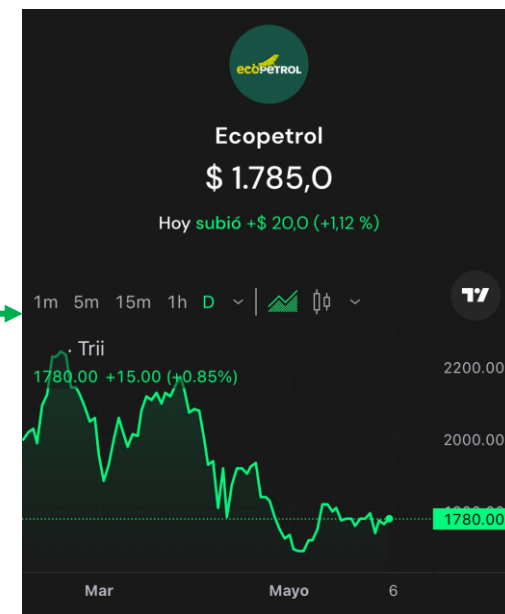
RNVE

El Registro Nacional de Valores y Emisores es una base de datos pública administrada por la Superfinanciera, donde se inscriben los tipos de valores, sus emisores y las emisiones que realizan. ¿Y para qué sirve? Para que una empresa pueda hacer oferta pública de valores (como acciones o bonos) para que estos se negocien en la Bolsa de Valores de Colombia

bvc

Bolsa de Valores de Colombia

Es un mercado de valores privado donde se negocian instrumentos financieros, como **acciones**, títulos de renta fija y derivados. Funciona como un espacio virtual y físico donde compradores y vendedores se encuentran para negociar estos instrumentos.





Causas de la Caída

Fundada en 1990 en Medellín, era una firma comisionista de bolsa que operaba en el mercado de valores colombiano. En 2012, la empresa se vio involucrada en una crisis financiera que culminó con su liquidación.

1

Operaciones de Alto Riesgo

La firma utilizó estrategias de inversión de alto riesgo, como la manipulación del mercado de valores, especialmente con la acción de **Fabricato**.

2010

\$21

fabricato

2012

\$91

↑ +87%

2

Descalce de plazos

Interbolsa prestaba dinero a corto plazo para invertir a largo plazo, sin contar con un respaldo financiero adecuado



3

Falta de transparencia

Interbolsa no divulgó de manera clara y oportuna la información sobre sus operaciones a los inversionistas

