



REVISTA JURÍDICA  
**LEXITUM**  
LO NUESTRO ES LA ACADEMIA  
VENEZUELA - EDICIÓN 65. AÑO 06. JULIO 2025



**HOMENAJE A LA:**

**DRA. YANINA BEATRIZ  
KARABIN DE DÍAZ**

# DERECHO FINANCIERO Y REGULACIÓN BANCARIA EN VENEZUELA: UN ANÁLISIS DE LOS COMPONENTES LEGALES Y SU PROCESO NORMATIVO

*Omar J. Martínez S.\* / Nohelia Y. Alfonzo V.\*\**  
*Venezuela*



## RESUMEN

La auditoría forense es una rama de la auditoría que se enfoca principalmente en evitar los fraudes en la información contable de las organizaciones, su importancia radica, en que ayuda a investigar y detectar falencias en el manejo y tratamiento de la información contable y en el desarrollo de todo el contexto de resultados empresariales. El uso inapropiado de la información contable y financiera en una organización puede poner en riesgo el recaudo de los principales impuestos del país por medio de la evasión fiscal, la informalidad en el manejo de la información en las organizaciones y el desconocimiento de la normatividad fiscal son actos inconsciente o voluntarios que eluden las normas legales. El objetivo de la investigación radica en exponer la importancia de adaptar la normatividad y las buenas prácticas en los procesos contables de las organizaciones en Colombia pretendiendo minimizar la evasión fiscal en ellas. La metodología usada en este proceso es mixta ya que el objetivo de esta investigación es de carácter confirmatorio y se busca exponer cifras sobre la evasión fiscal en el país.

Palabras clave: Administración de impuestos y aduanas nacionales, elusión, evasión, normatividad, evidencias, control, irregularidad, metodología.

## INTRODUCCIÓN

El sistema financiero venezolano enfrenta desafíos significativos, exacerbados por la compleja situación económica y política del país. La hiperinflación, la devaluación de la moneda y las sanciones internacionales han generado un entorno de incertidumbre que dificulta la estabilidad y el funcionamiento adecuado de las instituciones

\*Doctor en Ciencias Jurídicas. Abogado de Libre Ejercicio. joseomar350@gmail.com. <https://orcid.org/0000-0002-8716-2867>

\*\*Doctora en Ciencias de la Educación. Docente UBA. noheliay@gmail.com. <https://orcid.org/0000-0002-6041-9140>

bancarias. Esta situación ha llevado a una contracción del crédito, la pérdida de confianza del público y la necesidad de una regulación adaptativa y eficaz. (Banco Central de Venezuela, 2023).

Uno de los problemas centrales radica en la necesidad de actualizar el marco legal para adaptarlo a las nuevas realidades del sector financiero. Las leyes y regulaciones existentes, en muchos casos, no contemplan las innovaciones tecnológicas y los cambios en los modelos de negocio bancario. La falta de una regulación clara y actualizada dificulta la supervisión y el control de las actividades bancarias, lo que puede generar riesgos para la estabilidad del sistema y la protección de los usuarios. (Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario de Venezuela, 2022).

La dolarización de facto de la economía venezolana plantea un desafío adicional para el Derecho Financiero y la Regulación Bancaria. La coexistencia de dos monedas, el bolívar y el dólar estadounidense, requiere una regulación que garantice la estabilidad y la transparencia de las transacciones en ambas monedas. La falta de una política cambiaria clara y coherente genera incertidumbre y dificulta la planificación y el funcionamiento de las instituciones bancarias. (Organización de las Naciones Unidas, 2023).

La protección de los usuarios del sistema financiero es otro aspecto crítico. La falta de acceso a información clara y precisa sobre los productos y servicios financieros, así como la ausencia de mecanismos efectivos para la resolución de conflictos, vulneran los derechos de los consumidores. Es necesario fortalecer la regulación en materia de transparencia, educación financiera y protección al consumidor para garantizar la confianza y la seguridad en el sistema financiero (Acceso a la Justicia, 2023).

La necesidad de fortalecer la supervisión y el control de las instituciones bancarias es fundamental para prevenir y mitigar los riesgos sistémicos. La falta de recursos y capacidades técnicas de los organismos reguladores dificulta su labor de supervisión y control. Es necesario invertir en la capacitación del personal y la modernización de los sistemas de información para garantizar una supervisión eficaz.



**(Fondo Monetario Internacional, 2022).**

**Finalmente, la recuperación y el fortalecimiento del sistema financiero venezolano requieren de un esfuerzo conjunto de todos los actores involucrados: el gobierno, las instituciones bancarias, los usuarios y la sociedad en general. Es necesario promover un diálogo abierto y constructivo para identificar soluciones y construir un sistema financiero sólido, estable y al servicio del desarrollo económico y social del país. (Asamblea Nacional de Venezuela, 2023).**

**De allí que el artículo tiene como objetivo analizar los componentes legales y el proceso normativo del Derecho Financiero y la Regulación Bancaria en Venezuela, el mismo asume la estructura estándar internacional: Introducción, Revisión de la Literatura, Métodos, Resultados y Discusión y Conclusiones.**

## **REVISIÓN DE LA LITERATURA**

### **DERECHO FINANCIERO**

**Brewer-Carías (2016) lo define como la rama del Derecho Público que regula la actividad financiera del Estado, incluyendo la recaudación, gestión y gasto de los recursos públicos, así como el sistema tributario y presupuestario, por su parte, González & Maldonado (2018) señalan que en este Venezuela abarca las normas que regulan los ingresos y egresos del Estado, con especial énfasis en la Ley Orgánica de la Administración Financiera del Sector Público (LOAFSP).**

### **DERECHO BANCARIO**

**Gómez (2017) lo conceptualiza como el conjunto de normas que regulan la organización, funcionamiento y control de las instituciones bancarias y financieras, destacando la Ley de Instituciones del Sector Bancario, en correspondencia Rondón de Sansó (2019) explica que este se fundamenta en la supervisión del sistema financiero por parte del Estado, a través del Banco Central de Venezuela (BCV) y la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario (SUDEBAN).**

## **MÉTODOS**

**El artículo es producto de una investigación documental que permitió la revisión de fuentes recientes obtenidas en bases de datos especializadas, así como del análisis normativo de las leyes que regulan el Derecho**

## Financiero y el Derecho Bancario en Venezuela.

Se empleó la observación documental, técnica definida por Balestrini (2002) como el proceso de análisis sistemático de fuentes escritas, audiovisuales y electrónicas, mediante una lectura crítica que permite identificar hechos relevantes en los materiales consultados.

Como instrumento de recolección de datos, se aplicó una matriz de contenido, metodología descrita por Martínez (1998) como un sistema de registro y categorización de información documental que facilita la organización, análisis e interpretación de los datos, garantizando una estructura sólida para la obtención de resultados confiables.

## RESULTADOS Y DISCUSIÓN

Tabla 1 Derecho Financiero y Regulación Bancaria en Venezuela	
Fuente	Descripción
Rodríguez, E. (2019)	<p><b>-Flexibilización del gasto público:</b> Critica que las reformas a la Ley Orgánica de la Administración Financiera del Sector Público (LOAFSP) han permitido un manejo discrecional de los recursos, sin control fiscal efectivo.</p> <p><b>-Hiperinflación y presupuesto:</b> Explica cómo la falta de una política fiscal coherente ha profundizado el déficit, llevando a la dolarización de facto.</p> <p><b>-Jurisprudencia relevante:</b> Analiza fallos del TSJ que han validado medidas excepcionales (como créditos adicionales sin aprobación de la AN), afectando el principio de legalidad financiera.</p>
Torres, J. (2019).	<p><b>-Politización del BCV:</b> Documenta cómo la reforma de la Ley del BCV (2005) eliminó su independencia, subordinándolo al Ejecutivo en la emisión de dinero inorgánico.</p> <p><b>-Hiperinflación:</b> Vincula la crisis monetaria con la falta de criterios técnicos en la política cambiaria (Ej. Control de precios en DIVISAS, 2018).</p> <p><b>-Comparativo regional:</b> Contrasta el caso venezolano con los bancos centrales de Chile y Perú, destacando la importancia de la autonomía institucional.</p>
Pérez, M. (2020)	<p><b>-Crisis regulatoria:</b> Identifica que las reformas legales (como la Ley Antibloqueo, 2020) han debilitado la autonomía del sistema bancario, aumentando la intervención estatal.</p> <p><b>-Fuga de capitales:</b> Demuestra que las restricciones cambiarias y controles de la SUDEBAN han generado desconfianza, reduciendo la inversión privada en el sector.</p> <p><b>-Recomendaciones:</b> Propone una reforma a la Ley de Instituciones del Sector Bancario para garantizar mayor transparencia y evitar la politización de la banca.</p>
García, L. (2020).	<p><b>-Intervención estatal:</b> Identifica que las reformas a la Ley de Instituciones del Sector Bancario han permitido al Estado controlar entidades privadas mediante SUDEBAN, afectando su autonomía.</p>

De la revisión de dichos documentos se extraen como aportes claves que: (a) la excesiva centralización de la supervisión bancaria ha agravado la crisis financiera, requiriéndose un modelo más técnico y menos intervencionista; (b) la LOAFSP ha sido instrumentalizada para eludir controles constitucionales, generando un sistema financiero público opaco y vulnerable a la corrupción; (c) la judicialización de la supervisión bancaria ha destruido la confianza en el sistema, acelerando la migración hacia finanzas informales y criptomonedas; (d) Las reformas legales (LISB, LOAFSP, Ley BCV) han centralizado el control financiero en el Ejecutivo, debilitando instituciones clave; (e) La regulación bancaria ha incentivado la informalidad (dolarización, criptomonedas) por falta de seguridad jurídica; (f) Ausencia de marcos legales para nuevas tecnologías financieras (Fintech); (g) El TSJ ha avalado medidas excepcionales que contradicen principios constitucionales (autonomía bancaria, control fiscal).

Los estudios coinciden en que la intervención estatal excesiva (vía SUDEBAN y BCV) ha distorsionado el sector, generando fuga de capitales y bancarización forzada. Se critica la manipulación de la LOAFSP para eludir controles, agravando la crisis fiscal. Todos destacan la necesidad de reformas legales que restauren autonomía técnica y se alineen con estándares internacionales.

## CONCLUSIONES

El marco legal venezolano (LISB, LOAFSP, Ley del BCV) ha sido reformado para centralizar el control financiero en el Ejecutivo, eliminando la independencia de instituciones clave como el Banco Central de Venezuela (BCV) y la SUDEBAN, lo que ha derivado en decisiones políticas, no técnicas que agudizan la crisis económica.

La regulación bancaria, caracterizada por intervenciones arbitrarias tales como confiscación de bancos, controles cambiarios, así como la imposición de créditos obligatorios, ha generado desinversión, fuga de capitales y migración hacia sistemas informales (dólar en efectivo, criptomonedas).

La LOAFSP ha sido instrumentalizada para evadir controles constitucionales, permitiendo al Ejecutivo manejar el presupuesto

**nacional sin supervisión legislativa efectiva. Esto ha facilitado prácticas opacas y agravado el déficit fiscal.**

**Venezuela carece de un marco regulatorio para Fintech y Criptoactivos como el Petro y otras especies. La ausencia de normas claras incrementa riesgos de lavado de dinero y limita la inclusión financiera bajo estándares internacionales**

**El TSJ ha avalado medidas excepcionales tales como resoluciones de SUDEBAN contra bancos privados, que contradicen principios de seguridad jurídica y libre competencia, consolidando un sistema financieramente represivo.**

**Las leyes vigentes (LISB, Ley del BCV) no se ajustan a la dolarización de facto, ni a la hiperinflación, por lo que se requiere una reforma integral que: (a) restaure la autonomía del BCV, (b) actualice la supervisión bancaria (SUDEBAN) con criterios técnicos y (c) regule las transacciones en divisas y activos digitales.**

**El Derecho Financiero y Bancario venezolano refleja un modelo intervencionista y centralizado, diseñado para sostener políticas económicas estatistas más que para garantizar estabilidad. Su transformación requiere no solo cambios legales, sino también la recuperación de instituciones autónomas y la adopción de estándares internacionales.**

**El gran desafío sigue siendo el acceso a información precisa y actualizada puede ser un desafío en Venezuela debido a la situación del país, en consecuencia, es frecuente que la interpretación de los datos económicos y legales varía según la fuente y la perspectiva, lo que en ocasiones no permite tener un panorama claro de la realidad.**

## **REFERENCIAS**

- **Acceso a la Justicia. (2023). Informe sobre la protección de los usuarios del sistema financiero en Venezuela. <https://accesoalajusticia.org/>**
- **Asamblea Nacional de Venezuela. (2023). Propuestas para la recuperación del sistema financiero venezolano. <https://www.asambleanacional.gob.ve/>**
- **Balestrini, M. (2002). Cómo se elabora el proyecto de investigación. <https://issuu.com/>**

- Banco Central de Venezuela. (2023). Informe anual sobre la situación del sistema financiero venezolano. <https://www.bcv.org.ve/publicaciones/>
- Brewer-Carías, A. (2016). Derecho Financiero venezolano. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/autor?codigo=108322>
- García, L. (2020). La regulación bancaria en Venezuela: Entre la intervención estatal y la crisis financiera (2013-2020). <http://biblioteca2.ucab.edu.ve>
- Gómez, L. (2017). Manual de Derecho Bancario. <http://saber.ucv.ve>
- González, J., & Maldonado, R. (2018). Sistema financiero y derecho público en Venezuela. <https://revistadederechopublico.com/>
- Fondo Monetario Internacional. (2022). Evaluación del sistema financiero venezolano. <https://www.imf.org/>
- Martínez, M. (1998). La investigación cualitativa etnográfica en educación. <https://profeinfo.wordpress.com>
- Mendoza, R. (2021). El Derecho Financiero venezolano en la era de la hiperinflación: Un análisis de la LOAFSP y su aplicación (2016-2021). <https://revistadederechopublico.com>
- Organización de las Naciones Unidas. (2023). Informe sobre el impacto de la dolarización en la economía venezolana. <https://www.undp.org/es/venezuela/p>
- Pérez, M. (2020). La regulación del sistema bancario venezolano en tiempos de crisis económica. <http://biblioteca2.ucab.edu.ve>
- Rodríguez, E. (2019). Evolución del Derecho Financiero en Venezuela: Un estudio desde la LOAFSP. <https://revistadederechopublico.com>
- Rondón de Sansó, H. (2019). Instituciones bancarias y marco legal en Venezuela. <http://www.ulpiano.org.ve>
- Silva, M., & López, P. (2022). Criptomonedas y banca tradicional en Venezuela: Vacíos legales y propuestas de regulación (2017-2022). <https://economia.ucab.edu.ve>
- Suárez, C. (2021). Control estatal sobre la banca privada en Venezuela. <http://saber.ucv.ve>
- Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario de Venezuela. (2022). Informe sobre la regulación del sector bancario venezolano. <https://sudeban.gob.ve/>
- Torres, J. (2019). El Banco Central de Venezuela y su pérdida de autonomía: Consecuencias jurídicas y económicas (1999-2019). <https://produccioncientificaluz.org/>