

MODELO DE PROGRAMA DE CURSO UC ESTRUCTURA Y CONTENIDO

IDENTIFICACIÓN

CURSO	:	PROCEDIMIENTOS SANCIONATORIOS DEL MERCADO FINANCIERO
TRADUCCIÓN	:	SANCIONATORY PROCEDURES OF THE FINANCIAL MARKET
SIGLA	:	DMD3961
CRÉDITOS	:	5
MÓDULOS	:	1
REQUISITOS	:	SIN REQUISITOS
RESTRICCIONES	:	170401 O 170402 O 170403 O 170404 O 170405 O 170406
CONECTOR	:	NO APLICA
CARÁCTER	:	OPTATIVO
TIPO	:	CÁTEDRA
CALIFICACIÓN	:	ESTÁNDAR
PALABRAS CLAVE	:	PROCESOS SANCIONATORIOS, MERCADO FINANCIERO, SUPERVISIÓN FINANCIERA
NIVEL FORMATIVO	:	MAGÍSTER

INTEGRIDAD ACADÉMICA Y CÓDIGO DE HONOR

La Universidad tiene un compromiso con la construcción de una cultura de respeto e integridad. Quienes participen de este curso se adscriben al Código de Honor UC y adquieren el compromiso de aportar a la construcción de una cultura de Integridad Académica, actuando en consonancia con los valores de veracidad, confianza, respeto, justicia, responsabilidad y honestidad en todo el trabajo académico.

I. DESCRIPCIÓN DEL CURSO

La evolución del mercado financiero ha requerido el establecimiento de regulación especial para cautelar su adecuado funcionamiento, así como la creación de autoridades regulatorias especializadas para su regulación y supervisión. En este curso los y las estudiantes analizarán la potestad sancionatoria y el procedimiento a través del cual se ejerce, incluyendo su funcionamiento y principales criterios asentados en sus primeros años de aplicación. Por otra parte, evaluarán las herramientas para asegurar el cumplimiento de dicha regulación en Chile. La metodología consiste en cátedras, aprendizaje invertido y estudio de casos. Las evaluaciones consideran prueba escrita, exposición oral y examen final.

II. RESULTADOS DE APRENDIZAJE

- Explicar la estructura de la Comisión para el Mercado Financiero como agencia regulatoria del mercado financiero.
- Analizar la regulación de la potestad sancionatoria de esta Comisión y el procedimiento legal aplicable.
- Evaluar la aplicación de esta potestad sancionatoria con los principales casos analizados por la Comisión y la jurisprudencia judicial a la fecha.

III. CONTENIDOS

1. Comisión para el Mercado Financiero
 - 1.1. Antecedentes históricos
 - 1.2. Objetivos y potestad sancionatoria
 - 1.3. Estructura y regulación interna: Unidad de Investigación y Consejo
2. Procedimiento administrativo sancionatorio general
 - 2.1. Formas de inicio
 - 2.2. Etapa de investigación
 - 2.3. Etapa de resolución y Recursos aplicables: reposición y reclamación de ilegalidad.

MODELO DE PROGRAMA DE CURSO UC ESTRUCTURA Y CONTENIDO

3. Procedimiento administrativo simplificado
- 3.1. Justificación y aplicación
- 3.2. Etapas
- 3.3. Recursos aplicables: reposición y reclamación de ilegalidad.

IV. ESTRATEGIAS METODOLÓGICAS

1. Cátedras
2. Aprendizaje invertido.
3. Análisis de casos.

V. ESTRATEGIAS EVALUATIVAS

1. Prueba escrita (control de lectura): 50%
2. Examen final: 50%

VI. BIBLIOGRAFÍA

Bibliografía Mínima:

- ALCALDE Rodríguez, Enrique y GUERRERO Valenzuela, Roberto (2024). La sociedad anónima y la responsabilidad de sus administradores. Ediciones Universidad Católica de Chile.
- ARMOUR John et al (2023). Principios de Regulación Financiera. Editorial Heliasta.
- MARDONES Osorio, Marcelo (2022). Lecciones de Derecho Económico. Regulación Económica de los Mercados. Santiago: Editorial Tirant Lo Blanch, Vol. II.
- MORALES López, Diego (2018). “Comisión para el Mercado Financiero: un cambio en la arquitectura de supervisión financiera en Chile”. Estudios Públicos 150.
- RIOS Ossa, Roberto (Coordinador) (2020). La Comisión para el Mercado Financiero. Santiago, Ediciones UC.

BIBLIOGRAFIA COMPLEMENTARIA

- ARANCIBIA Mattar, Jaime y GARCIA Palominos, Gonzalo (2020). “La aplicación ilícita de tipos penales por autoridades administrativas: el caso de la Comisión para el Mercado Financiero”. Revista Ius et Praxis Año 26 N°3
- BARCELO López, Gonzalo (2023). “La delación compensada en el mercado de valores a tres años de su incorporación en la legislación chilena”. Revista de Derecho (Coquimbo) Vol 30, 2023.
- CORDERO Quinzacara, Eduardo (2018). “El debido procedimiento administrativo sancionador y el derecho a la defensa. A propósito de la sentencia de la Corte Suprema “Corpbanca S.A. con Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras””. Sentencias Destacadas 2017.
- GARCIA G., José Francisco y AVILÉS H., Víctor Manuel (2017). “Caso Cascadas y los límites a la discrecionalidad administrativa en materia sancionatoria”, Sentencias Destacadas 2016.
- LOBOS Palacios, Macarena y LAMBETH Vicent, George (2019). “La Comisión para el Mercado Financiero: experiencia innovadora en supervisión regulatoria”, en “Apurando el paso: 10 experiencias de reforma y modernización del Estado de Chile”. Flacso y Editorial Universitaria.
- VILLABLANCA Cerda, Lusitania (2020). “Garantía de imparcialidad en la Comisión para el Mercado Financiero, a propósito del procedimiento administrativo sancionador consagrado en la Ley N°21.000”. Revista Ius et Praxis Año 26 N°2.