

## TABLA DE CONTENIDO

<b>ABREVIATURAS</b> .....	<b>iv</b>
<b>RESUMEN</b> .....	<b>v</b>
<b>INTRODUCCIÓN</b> .....	<b>1</b>
<b>CAPÍTULO I</b> .....	<b>5</b>
EL DERECHO ADMINISTRATIVO SANCIONADOR .....	5
1. Aspectos Generales .....	5
2. Derecho Administrativo Sancionador .....	5
2.1. Actividad Sancionatoria de la Administración.....	9
2.2. “¿Derecho Penal Administrativo?” Relación entre el Derecho Administrativo Sancionador y el Derecho Penal.....	11
3. Legitimidad de la Actividad Sancionatoria de la Administración.....	27
4. Sustantividad del Derecho Administrativo Sancionador .....	31
4.1. Los principios del Derecho Administrativo Sancionador .....	36
5. CONCLUSIONES PRELIMINARES .....	47
<b>CAPÍTULO II</b> .....	<b>49</b>
LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES Y SEGUROS .....	49
COMO ÓRGANO SANCIONADOR.....	49
1. Aspectos generales .....	49
2. ¿Por qué fiscalizar? ¿Cómo fiscalizar? .....	49
3. La actividad de las Superintendencias .....	54
3.1. Facultad normativa.....	54
3.2. Facultad fiscalizadora.....	54
3.3. Facultad sancionadora .....	55
3.4. Facultad para dirimir conflictos .....	55
4. Algunas consideraciones acerca de las Superintendencias .....	56
5. Superintendencia de Valores y Seguros .....	60
5.1 Generalidades.....	60
5.2 Antecedentes históricos y organización .....	61
5.3 Atribuciones de la Superintendencia de Valores y Seguros .....	63

5.4	Procedimiento .....	71
5.5	Nuevas perspectivas: La Comisión para el Mercado Financiero .....	84
6.	Conclusiones Preliminares .....	87
<b>CAPÍTULO III.....</b>		<b>89</b>
<b>EXTINCIÓN DE LA RESPONSABILIDAD ADMINISTRATIVA EN EL PROCEDIMIENTO DE LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES Y SEGUROS ..</b>		<b>89</b>
1.	Recapitulación.....	89
2.	Régimen general de la extinción de la responsabilidad en nuestro ordenamiento. ....	91
2.1.	Extinción de la responsabilidad civil.....	91
2.2.	Extinción de la responsabilidad administrativa del funcionario .....	94
2.3.	Extinción de la responsabilidad penal.....	97
3.	Acerca de la extinción de la responsabilidad administrativa por muerte del infractor en el procedimiento de la SVS. ....	99
3.1.	Antecedentes .....	100
3.2.	Nuestro planteamiento .....	100
3.3.	Situación de las personas jurídicas.....	133
4.	Análisis de jurisprudencia .....	137
4.1.	El planteamiento inicial: El “caso Zegers” .....	137
4.2.	El giro jurisprudencial: El “caso Mackenna” .....	139
5.	Acerca de la prescripción de las sanciones administrativas y la caducidad de la facultad sancionadora .....	146
5.1.	Aspectos generales sobre la prescripción y la caducidad en nuestro ordenamiento.....	147
5.2.	La recepción de la prescripción y la caducidad en el Derecho Administrativo Sancionador .....	148
5.3.	Análisis del art. 33 del Decreto Ley N°3.538: ¿Prescripción o caducidad? 154	
6.	CONCLUSIONES PRELIMINARES .....	157
<b>CONCLUSIONES FINALES .....</b>		<b>159</b>
<b>BIBLIOGRAFÍA .....</b>		<b>165</b>