

Tabla de Contenidos:

Resumen	5
Introducción	6
Capítulo I: Principios y Garantías Sustantivos Aplicables en materia de Responsabilidad Administrativa de los Directores de Sociedades Anónimas:	
Principio de Legalidad	11
Principio de Tipicidad	13
Principio de Culpabilidad	16
Principio de Proporcionalidad	19
Principio de Irretroactividad	21
Principio de Prescripción	22
Principio Bis in Idem	23
Principio de Responsabilidad Personal	26
Principio de prohibición que la sanción Administrativa se traduzca en una privación de Libertad	28
Capítulo II: La Superintendencia de Valores y Seguros, Normativa, Sanciones, Procedimiento y Críticas.	
La Superintendencia de Valores y Seguros	29
Las sanciones administrativas que puede aplicar la SVS a los Directores de sociedades Anónimas	30
Excurso: Los tipos penales aplicables solo a Directores de Sociedades Anónimas	32
Principio que rigen la Potestad Punitiva de la SVS	33
Principio del Debido Proceso	33
Principio de la Presunción de Inocencia	35
Principio de la Impugnación de los Actos Administrativos	37
Procedimiento de Cobro de Multas de la SVS	37
Críticas al procedimiento de Cobro de Multas de la SVS	38

Capítulo III: Análisis de la Jurisprudencia Administrativa

Los Deberes de los directores	45
Caso Pehuenche	47
Caso La Polar	50

Capítulo IV: La Nueva Comisión para el Mercado Financiero

La Comisión para el Mercado Financiero	55
Las Sanciones	55
Los Procedimientos	58
Las Facultades Investigativas de la CMF	59
La Colaboración del Infractor	59
La Prescripción de la Acción	61
El Comité de Autorregulación Financiera	61
Futuras Modificaciones	62

Conclusiones	63
---------------------	----

Bibliografía	69
---------------------	----

Anexos	73
---------------	----

Decreto Ley 3538: Crea La Superintendencia de Valores y Seguros	74
Ley 21.000: Crea la Comisión para el Mercado Financiero	92
Extracto de la Ley 18.046: Ley de Sociedades Anónimas	139
Extracto de la Ley 18.045: Ley de Mercado de Valores	154