CONCEPTOS FUNDAMENTALES DE LOS MERCADOS FINANCIEROS. OFERTAS DE VALORES, GIRO BANCARIO Y ASEGURADOR: SU REGULACIÓN Y SU REGULADOR.

PARTE I
CONFIANZA, OFERTA PÚBLICA DE ENAJENACIÓN Y ADQUISICIÓN DE VALORES: DE DIOSES Y SEDUCTORES A DEMONIOS; DEL ESCÁNDALO A LA REGULACIÓN

CAPÍTULO I
CONCEPTO DE OFERTA PÚBLICA DE VALORES: UNA HISTORIA DE DIOSES Y SEDUCTORES A DEMONIOS Y VILLANOS

1. Bernard L. Madoff Investment Securities LLC
2. Legislación y regulación vigente en Chile
3. Concepto de "valor"
4. Concepto de oferta pública
5. Regulación aplicable a las ofertas privadas de valores: NCG N°336 y las ofertas públicas exceptuadas de inscripción
6. Oferta privada de valores en el caso emisión de valores Grupo Arcano S.A. y Onix Capital S.A. (2016)
7. Ofertas públicas exceptuadas

CAPITULO II
CONTROL CORPORATIVO Y SU VALOR, DE CHISPAS, LUCES Y FUERZA

1. Contexto y discusión parlamentaria
2. Elementos teóricos, concepto de control: estado de la cuestión en la doctrina en Chile
3. Análisis jurisprudencial
4. Concepto de control aplicable al art. 199 letra a) de la LMV
5. Valor por el control, premio de control y su propiedad: análisis
6. Fundamentos a la obligatoriedad de la OPA
7. Procedimiento de la oferta pública de adquisición de acciones
7.1. Causales
7.2. Procedimiento
7.3. Obligaciones y restricciones para la sociedad emisora, sus directores y el oferente
7.4. Regla fundamental: el prorrateo

PARTE II
DE LA CONFIANZA AL PÁNICO. EL DELICADO EQUILIBRIO DE LA INDUSTRIA BANCARIA Y ASEGURADORA

CAPÍTULO I
CONCEPTO DE CAPTACIÓN, GIRO BANCARIO E INTERMEDIACIÓN FINANCIERA Y SU PROTECCIÓN

1. Aspectos generales
2. Concepto de captación
3. Análisis de casos
3.1. Caso "AC Inversions"
3.2. "Cumplo.cl"
3.3. Caso "Aldo Lagos Muñoz"

CAPÍTULO II
CONCEPTO DE ASEGURAR RIESGOS A BASE A PRIMA

1. Giro asegurar
2. Análisis de casos

PARTE III
INFORMACIÓN COMO EJE DE LA CONFIANZA EN EL MERCADO FINANCIERO: REGULACIÓN EN UN MUNDO DE MENTIROSOS, DEPREDADORES Y SEDUCTORES

CAPÍTULO I
INFORMACIÓN EN EL MERCADO DE VALORES

1. Fundamento

2. Principales deberes de información de las sociedades sujetas a la CMF
2.1. Información continua
2.2. Informes y estados financieros trimestrales y anuales
2.3. Variaciones de capital
2.4. Memoria anual del emisor: con énfasis en el reporte integrado
2.5. Hechos esenciales
2.6. Hechos esenciales reservados
2.7. Criterios establecidos por la SVS con relación a la divulgación de hechos esenciales
2.8. Información de interés

3. Análisis de la legislación nacional respecto a la clasificación de riesgo
3.1. Fundamento
3.2. Expresión regulatoria: clasificación de riesgo obligatoria
3.3. Protección legal para mantener una opinión técnica e independiente: supervisión
3.4. Aspectos organizaciones

3.5. Aspectos funcionales
3.6. Categorías de clasificación

4. Información privilegiada
4.1. Aspectos generales
4.2. Regulación de casos especiales: intermediarios, inversionistas institucionales y empresas de auditoría externa
4.3. Deber indemnizatorio y sanciones

PARTE IV
EL GUARDÍAN Y SU ESPADA: SUPERVISIÓN PÚBLICA DEL MERCADO FINANCIERO

CAPÍTULO I
EL GUARDIÁN: LA COMISION PARA EL MERCADO FINANCIERO

1. Antecedentes

2. Principales materias reguladas por la ley N° 21.000
2.1. Breve revisión de aspectos orgánicos de la CMF
2.2. Objetivo y perímetro regulatorio de la CMF

3. Atribuciones de la CMF
3.1. Atribuciones regulatorias
3.2. Atribuciones fiscalizadoras
3.3. Otras atribuciones

CAPÍTULO II
LA ESPADA DEL GUARDÍAN

1. Aspectos generales del procedimiento
2. Aplicación de sanciones, prescripción y recursos
3. Autodenuncia
4. Denunciante anónimo: fundamento
5. Denunciante anónimo: discusión parlamentaria
6. Denunciante anónimo: disposiciones legales y regulatorias
7. Derechos y beneficios para el denunciante anónimo
8. Denunciante anónimo: política interna de la CMF
9. Condiciones para obtener la calidad de denunciante anónimo
10. Del porcentaje de la multa que tendrá derecho a recibir el denunciante anónimo