

CONTENIDO

COLECCIÓN CÁTEDRA BANCOLOMBIA	11
EL AUTOR	13
INTRODUCCIÓN	23
II. EL CONCEPTO DE AUTORREGULACIÓN EN EL MERCADO DE VALORES	27
1. Evidencias históricas sobre los orígenes de la autorregulación	27
2. La autorregulación como fenómeno jurídico	29
3. La fuente de la heteronomía de la autorregulación	31
4. La regulación de la autorregulación.....	32
5. El alcance de la autorregulación	33
6. Autorregulación del mercado de valores	34
III. LA AUTORREGULACIÓN EN EL MERCADO DE VALORES COLOMBIANO	37
1. Evolución	37
2. Alcance de la autorregulación.....	38
3. La membresía como acto jurídico.....	41
IV. LA FUNCIÓN DISCIPLINARIA DE LA AUTORREGULACIÓN EN EL MERCADO DE VALORES COLOMBIANO	45
1. Derecho privado sancionador	45
2. Regulación de la ley 964 de 2005	50
3. Naturaleza del proceso disciplinario de AMV	52
V. EL DEBIDO PROCESO Y LA FUNCIÓN DISCIPLINARIA DE LA AUTORREGULACIÓN: ANÁLISIS DE LA FUNCIÓN DISCIPLINARIA Y DEL PROCESO DISCIPLINARIO DE AMV DESDE LA ÓPTICA DE LOS POSTULADOS DEL DEBIDO PROCESO	57
1. Cuestiones previas	57
2. El rito del proceso	64
3. El derecho de defensa	68
4. La presunción de inocencia.....	70
4.1 El caso de los ATA	72
5. El derecho a presentar y controvertir pruebas.....	75
6. El principio de favorabilidad	77

6.1	Casos puntuales que han generado discusión	85
7.	El principio de legalidad	90
7.1	Se debe establecer con anterioridad la autoridad que ejerce la potestad disciplinaria	92
7.2	Se debe establecer claramente y con anterioridad, quiénes son los sujetos que pueden ser sancionados disciplinariamente por AMV.....	93
7.2.1.	Sujetos pasivos que realizan directa o indirectamente actividades propias de o relacionadas con la intermediación de valores	94
7.3	El ámbito de competencia disciplinaria debe estar previamente determinado	99
7.4	La conducta por la cual se sanciona debe estar consagrada con anterioridad a la fecha de su ocurrencia.....	100
7.5	Regulación por principios.....	105
7.6	Las sanciones a imponer deben ser las establecidas en el Reglamento vigente para la fecha en que se cometió la infracción	108
7.7	Modificación al reglamento	111
8.	El principio de tipicidad.....	112
9.	Doble instancia.....	117
9.1	Demanda ante la jurisdicción ordinaria	120
10.	Principio de <i>non bis in ídem</i>	121
 VI. OTROS PRINCIPIOS IMPLÍCITOS AL DEBIDO PROCESO APLICABLES AL PROCESO DICIPLINARIO DE AMV.		
1.	Principio de Publicidad.....	132
2.	Principio de imparcialidad o independencia.	135
3.	El principio de cosa juzgada	138
4.	Principio de igualdad de las partes.....	140
 VII. LOS VACÍOS NORMATIVOS DEL REGLAMENTO DISCIPLINARIO: PROCEDENCIA DE LA APLICACIÓN ANALÓGICA Y DE PRINCIPIOS GENERALES EN EL PROCEDIMIENTO DISCIPLINARIO DE AMV.....		
1.	La Plenitud del ordenamiento y las <i>lagunas</i>	146
1.1	Tipos de <i>Lagunas</i>	148
1.2	Formas de suplir las <i>lagunas</i> o vacíos normativos	150
2.	La Analogía	155
2.1	Primer requisito para que proceda la analogía: que efectivamente haya una <i>laguna</i> o vacío normativo.	157
2.2	Segundo requisito para que proceda la analogía: que exista semejanza en la <i>ratio legis</i>	162

2.3	Restricciones a la aplicación de la analogía	164
3.	Principios Generales	169
3.1	Naturaleza de los principios generales	170
3.2	Diferencias entre principios generales y reglas	173
3.3	Colisión entre principios generales.....	180
3.4	Test de proporcionalidad.....	183
3.5	Test de Razonabilidad.....	192
4.	Aplicación de la analogía y los principios generales en el procedimiento disciplinario de AMV.....	197
VIII. DESCONOCIMIENTO DEL REGLAMENTO DEL PROCESO DISCIPLINARIO EN ARAS DE APLICAR UN PRINCIPIO		
	DISCIPLINARIO EN ARAS DE APLICAR UN PRINCIPIO	211
1.	Reglas extremadamente injustas	211
2.	Casos en que las reglas podrían ser injustas o contrarias a un principio general	214
IX. CONCLUSIONES		
221		
X. ADENDA: ESTRUCTURA DEL PROCESO DISCIPLINARIO DE AMV		
	AMV	225
1.	Etapas	225
2.	Instancias	227
3.	Pruebas	227
4.	Audiencias	228
5.	Recursos	229
6.	Sanciones	230
7.	Acuerdo de terminación anticipada del proceso	231
7.1	Concepto	231
7.2	Ventajas	233
7.3	Beneficios	233
7.4	Procedimiento	234
7.5	Efectos	235
7.6	Sanciones	236
Bibliografía		
237		