

SUPERINTENDENCIA DE VALORES

**NORMAS VIGENTES DEL MERCADO
PUBLICO DE VALORES**



Santa Fe de Bogotá - Colombia
1996

INDICE GENERAL

PARTE PRIMERA

INTERVENCION, REGULACION, INSPECCION Y VIGILANCIA DEL MERCADO PUBLICO DE VALORES

CAPITULO I

INTERVENCION Y REGULACION

	PAG.
Sección Primera : Del mercado público de valores, concepto y elementos que lo integran	03
Sección Segunda : Objetivos y criterios de la intervención	04
Sección Tercera : Facultades de regulación e intervención	05

CAPITULO II

INSPECCION, VIGILANCIA Y CONTROL DEL MERCADO PUBLICO DE VALORES

Sección Primera : De la inspección, vigilancia y control de la actividad bursátil	10
Sección Segunda : Del régimen sancionatorio	11
Sección Tercera : Información del mercado y de las acciones de clase	12
Sección Cuarta : De la prevención del lavado de activos a través del mercado de valores	13

PARTE SEGUNDA

REGISTRO NACIONAL DE VALORES Y DE INTERMEDIARIOS Y LA OFERTA PUBLICA DE VALORES

CAPITULO I

REGISTRO NACIONAL DE VALORES Y DE INTERMEDIARIOS

Sección Primera : Principios generales	17
Sección Segunda : Del funcionamiento	19

CAPITULO II

OFERTA PUBLICA DE VALORES

Sección Unica : Principios generales	21
--	----

CAPITULO III

BONOS

	PAG.
Nota :	23

CAPITULO IV

ACCIONES CON DIVIDENDO PREFERENCIAL

Y SIN DERECHO DE VOTO

Sección Primera :	De la capacidad de emisión	23
Sección Segunda :	De las acciones con dividendo preferencial y sin derecho de voto	24
Sección Tercera :	De los dividendos	25
Sección Cuarta :	De las reservas	27
Sección Quinta :	Del derecho de voto	28
Sección Sexta :	Del reembolso de aportes	30
Sección Séptima :	De las acciones con dividendo preferencial y bonos convertibles en acciones	31
Sección Octava :	De la asamblea de tenedores	32
Sección Novena :	Del representante de los tenedores	32

PARTE TERCERA

ENTIDADES QUE PARTICIPAN EN EL MERCADO
PUBLICO DE VALORES

CAPITULO I

DISPOSICIONES DEL ESTATUTO FINANCIERO COMUNES A LAS
ENTIDADES VIGILADAS

Sección Primera :	De la constitución	34
Sección Segunda :	De la revisoría fiscal	36
Sección Tercera :	Disposiciones complementarias	36

CAPITULO II

BOLSAS DE VALORES

Sección Primera :	De la naturaleza, organización y funciones	37
Sección Segunda :	Del régimen patrimonial y reglas contables	42
Sección Tercera :	De las normas especiales para la negociación en bolsa	43
Sección Cuarta :	Disposiciones finales	46

CAPITULO III

COMISIONES DE BOLSA

Sección Primera :	De la naturaleza, objeto y facultades	46
Sección Segunda :	Del régimen de inversiones y préstamos	49
Sección Tercera :	De su funcionamiento	50
Sección Cuarta :	De las incompatibilidades e inhabilidades	52
Sección Quinta :	Otras disposiciones	53

**CAPITULO IV
COMISIONISTAS INDEPENDIENTES**

		PAG.
Sección Primera	: Del objeto y régimen aplicable	56
Sección Segunda	: De las inhabilidades e incompatibilidades	57

**CAPITULO V
SOCIEDADES ADMINISTRADORAS DE DEPOSITOS CENTRALIZADOS
DE VALORES**

Sección Primera	: De la creación, objeto, funciones y vigilancia	57
Sección Segunda	: Del contrato de depósito	60
Sección Tercera	: Del depósito centralizado de valores	62

**CAPITULO VI
DEPOSITO CENTRAL DE VALORES
DEL BANCO DE LA REPUBLICA
(D. C. V.)**

Sección Primera	: De la creación, objeto y funciones	65
Sección Segunda	: Del régimen legal, inspección y vigilancia	66

**CAPITULO VII
SOCIEDADES ADMINISTRADORAS DE INVERSION Y FONDOS
ADMINISTRADOS POR ESTAS**

Sección Primera	: De su naturaleza, objeto y estructura	66
Sección Segunda	: De las inversiones y sus límites	68
Sección Tercera	: De su funcionamiento	69

**CAPITULO VIII
SOCIEDADES CALIFICADORAS DE VALORES**

Sección Unica	: Del régimen aplicable	72
---------------	-------------------------------	----

**CAPITULO IX
FONDOS MUTUOS DE INVERSION**

Sección Primera	: De su naturaleza y constitución	73
Sección Segunda	: De los aportes, contribuciones, rendimientos y fondos de perseverancia	75
Sección Tercera	: De la asamblea, junta directiva y revisoría fiscal	79
Sección Cuarta	: De las inversiones y del manejo del portafolio	81
Sección Quinta	: De su funcionamiento	83
Sección Sexta	: De la disolución y liquidación	84
Sección Séptima	: Otras disposiciones	84

PARTE CUARTA
ENTIDAD DE VIGILANCIA Y PROCEDIMIENTOS ADMINISTRATIVOS

CAPITULO I
SUPERINTENDENCIA DE VALORES

			PAG.
Sección	Primera	: De la naturaleza, objetivos y sociedades vigiladas	86
Sección	Segunda	: Facultades de la Superintendencia de valores	89
Sección	Tercera	: Otras disposiciones	93

CAPITULO II
PROCEDIMIENTOS ADMINISTRATIVOS ESPECIALES DE LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES

Sección	Unica	: De los procedimientos y decisiones administrativas	96
---------	-------	--	----

CAPITULO III
ESTRUCTURA ORGANICA DE LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES

Sección	Primera	: De su estructura	99
Sección	Segunda	: Del régimen de incompatibilidades e inhabilidades	111
Sección	Tercera	: Disposiciones complementarias	112
Sección	Cuarta	: Del régimen prestacional	114
		Anexos	117