

CONTENIDO

TEMÁTICA	Pág.
Abreviaturas	i
Prólogo: <i>“Experiencias de autorregulación de los intermediarios del mercado de valores”</i>	iii
Presentación al Libro	xi
Bibliografía	xxi
Presentación Metodológica	xxiii
PROCESOS	
PROCESO No. 2006-1	27
Acuerdo de terminación anticipada No. 01 de 2006	27
PROCESO No. 2006-2	30
Acuerdo de terminación anticipada No. 02 de 2007	30
PROCESO No. 2006-3	34
1- Hechos	34
2- Pliego de cargos- 12 de febrero de 2007	35
3- Sala de decisión- resolución No. 02 (Mayo 15 de 2007)	44
4- Sala de revisión- resolución No. 02 (Julio 26 de 2007)	54
PROCESO No. 2006-5	60
1- Hechos	61
2- Pliego de cargos- 16 de febrero de 2007	62
3- Sala de decisión- resolución No. 04 (mayo 25 de 2007)	71
4- Sala de revisión- resolución No. 04 (julio 26 de 2007)	82
PROCESO No. 2006-6	94
1- Hechos	94
2- Pliego de cargos- 23 de febrero de 2007	96
3- Sala de decisión- resolución No. 03 (mayo 16 de 2007)	101

4- Sala de revisión- resolución No. 03 (julio 26 de 2007)	108
PROCESO No. 2006-7	112
1- Hechos	112
2- Pliego de cargos- 14 de marzo de 2007	113
3- Sala de decisión- resolución No. 11 (octubre 26 de 2007)	133
4- Recurso de apelación de AMV	145
5- Sala de revisión- resolución No. 08 (diciembre 21 de 2007)	152
PROCESO No. 2006-8	157
1- Hechos	157
2- Pliego de cargos- 23 de marzo de 2007	158
3- Sala de decisión- resolución No. 12 (noviembre 16 de 2007)	180
4- Sala de revisión- resolución No. 02 (marzo 27 de 2008)	198
PROCESO No. 2006-9	204
1- Hechos	204
2- Pliego de cargos- 27 de marzo de 2007	205
3- Sala de decisión- resolución No. 06 (julio 11 de 2007)	224
4- sala de revisión- resolución No. 04 (mayo 27 de 2008)	242
PROCESO No. 2006-10	259
1- Hechos	259
2- Pliego de cargos- 18 de abril de 2007	260
3- Sala de decisión- resolución No. 09 (octubre 17 de 2007)	274
4- Sala de revisión- resolución No. 01 (enero 28 de 2008)	293
PROCESO No. 2006-11	309
1- Hechos	309
2- Pliego de cargos- 25 de abril de 2007	309
3- Sala de decisión- resolución No. 05 (junio 27 de 2007)	312
4- Sala de revisión- resolución No. 05 (agosto 31 de 2007)	319
PROCESO No. 2006-12	326
1- Hechos	326
2- Pliego de cargos- 3 de mayo de 2007	327

3- Sala de decisión- resolución No. 10 (octubre 18 de 2007)	341
4- Sala de revisión- resolución No. 03 (mayo 27 de 2008)	370
PROCESO No. 2006-13	384
1- Hechos	384
2- Pliego de cargos- 26 de junio de 2007	385
3- Sala de decisión- resolución No. 01 (marzo 12 de 2008)	442
4- Recurso de apelación de AMV	457
5- Sala de revisión- resolución No. 06 (julio 04 de 2008)	482
PROCESO No. 01-2007-1	486
Acuerdo de terminacion anticipada No. 03 de 2007	486
PROCESO No. 01-2007-3	491
1- Hechos	491
2- Pliego de cargos- 03 de abril de 2007	492
3- Acuerdo de terminacion anticipada No. 13 de 2007	498
PROCESO No. 01-2007-4	500
1- Hechos	501
2- Pliego de cargos- 03 de abril de 2007	502
3- Acuerdo de terminación anticipada No. 14 de 2007	508
PROCESO No. 01-2007-5	510
1- Hechos	510
2- Pliego de cargos- 23 de abril de 2007	511
3- Sala de decisión- resolución No. 02 (abril 02 de 2008)	534
4- Recurso de apelación de AMV	557
5- Sala de revisión- resolución No. 05 (julio 01 de 2008)	557
PROCESO No. 01-2007-6	591
1- Hechos	591
2- Pliego de cargos- 25 de abril de 2007	592
3- Sala de decisión- resolución No. 08 (julio 17 de 2007)	598
4. Sala de revisión- resolución No. 06 (agosto 31 de 2007)	603
PROCESO No. 01-2007-7	606

1- Hechos	606
2- Pliego de cargos- 2 de mayo de 2007	607
3- Sala de decisión- resolución No. 07 (julio 17 de 2007)	615
4- Recurso de apelación de AMV	623
5- Sala de revisión- resolución No. 07 (septiembre 05 de 2007)	632
PROCESO No. 01-2007-8	641
1- Hechos	641
2- Pliego de cargos- 12 de julio de 2007	643
3- Acuerdo de terminación anticipada No. 37 de 2007	663
PROCESO No. 01-2007-12	666
Acuerdo de terminación anticipada No. 34 de 2007	666
PROCESO No. 01-2007-13	670
Acuerdo de terminación anticipada No. 04 de 2007	670
PROCESO No. 01-2007-20	671
1- Hechos	671
2- Pliego de cargos- 08 de agosto de 2007	673
3- Acuerdo de terminación anticipada No. 55 de 2008	687
PROCESO No. 01-2007-36	689
Acuerdo de terminación anticipada No. 05 de 2007	689
PROCESO No. 0-2007-37	691
Acuerdo de terminación anticipada No. 31 de 2007	691
PROCESO No. 01-2007-40	693
Acuerdo de terminación anticipada No. 30 de 2007	693
PROCESO No. 01-2007-44	695
Acuerdo de terminación anticipada No. 45 de 2008	695
PROCESO No. 01-2007-46	697
1- Hechos	697
2- Pliego de cargos- 03 de enero de 2008	698
3- Acuerdo de terminación anticipada No. 51 de 2008	704
PROCESO No. 01-2007-47	705

Acuerdo de terminación anticipada No. 36 de 2007	705
PROCESO No. 01-2007-48	709
Acuerdo de terminación anticipada No. 35 de 2007	709
PROCESO No. 01-2007-49	711
Acuerdo de terminación anticipada No. 40 de 2007	711
PROCESO No. 01-2007-50	713
Acuerdo de terminación anticipada No. 39 de 2007	713
PROCESO No. 01- 2007- 53	715
Acuerdo de terminación anticipada No. 41 de 2007	716
PROCESO No. 01- 2007- 54	719
Acuerdo de terminación anticipada No. 46 de 2008	719
PROCESO No. 01-2007-55	722
Acuerdo de terminación anticipada No. 62 de 2008	722
PROCESO No. 01-2007-56A	733
1- Hechos	733
2- Pliego de cargos- 16 de enero de 2008	734
3- Acuerdo de terminación anticipada No. 47 de 2008	739
PROCESO No. 01-2007-57	742
Acuerdo de terminación anticipada No. 52 de 2008	742
PROCESO No. 01-2007-58	744
Acuerdo de terminación anticipada No. 50 de 2008	744
PROCESO No. 01-2007-59	748
Acuerdo de terminación anticipada No. 54 de 2008	748
PROCESO No. 01-2007-60	752
Acuerdo de terminación anticipada No. 43 de 2008	752
PROCESO No. 01-2008-61	755
Acuerdo de terminación anticipada No. 49 de 2008	755
PROCESO No. 01-2008-62	759
Acuerdo de terminación anticipada No. 53 de 2008	759
PROCESO No. 01-2008-63	761

Acuerdo de terminación anticipada No. 48 de 2008	761
PROCESO No. 01-2008-64	764
Acuerdo de terminación anticipada No. 58 de 2008	764
PROCESO No. 01-2008-65	766
Acuerdo de terminación anticipada No. 56 de 2008	766
PROCESO No. 01-2008-67	769
Acuerdo de terminación anticipada No. 59 de 2008	769
PROCESO No. 01-2008-68	773
1- Hechos	773
2- Pliego de cargos- 16 de junio de 2008	774
3- Acuerdo de terminación anticipada No. 63 de 2008	779
PROCESO No. 01-2008-69	781
1- Hechos	781
2- Pliego de cargos- 4 de noviembre de 2008	782
3- Sala de decisión- resolución No. 07 (marzo 5 de 2009)	799
4- Sala de revisión- resolución No. 11 (septiembre 22 de 2009)	826
PROCESO No. 01-2008-70	846
1- Hechos	846
2- Pliego de cargos- 1 de septiembre de 2008	849
3- Sala de decisión- resolución No. 08 (marzo 13 de 2009)	862
4- Sala de revisión- resolución No. 10 (agosto 24 de 2009)	905
PROCESO No. 01-2008-72	962
Acuerdo de terminación anticipada No. 64 de 2008	962
PROCESO No. 01-2008-74	965
1- Hechos	965
2- Pliego de cargos- 19 de septiembre de 2008	966
3- Acuerdo de terminación anticipada No. 66 de 2008	973
PROCESO No. 01-2008-75	976
Acuerdo de terminación anticipada No. 65 de 2008	976
PROCESO No. 01-2008- 76	978

1- Hechos	978
2- Pliego de cargos- 24 de septiembre de 2008	979
3- Sala de decisión- resolución No. 04 (diciembre 10 de 2008)	991
4- Sala de revisión- resolución No. 08 (marzo 17 de 2009)	1007
PROCESO No. 01- 2008- 79	1020
1- Hechos	1020
2- Pliego de cargos- 22 de septiembre de 2008	1031
3- Sala de decisión- resolución No. 05 (enero 9 de 2009)	1038
4- Sala de revisión- resolución No. 09 (julio 22 de 2009)	1058
PROCESO No. 01-2008-80	1073
Acuerdo de terminación anticipada No. 61 de 2008	1073
PROCESO No. 01-2008-81	1076
1- Hechos	1076
2- Pliego de cargos- 30 de octubre de 2008	1077
3- Acuerdo de terminación anticipada No. 70 de 2009	1080
PROCESO No. 01-2008-82	1082
1- Hechos	1082
2- Pliego de cargos- 25 de agosto de 2008	1083
3- Sala de decisión- resolución No. 03 (noviembre 11 de 2008)	1086
4- Sala de revisión- resolución No. 07 (febrero 20 de 2009)	1099
PROCESO No. 01-2008-85	1103
1- Hechos	1103
2- Pliego de cargos- 30 de octubre de 2008	1104
3- Sala de decisión- resolución No. 06 (enero 9 de 2009)	1105
PROCESO No. 01- 2008-86	1108
1- Hechos	1108
2- Pliego de cargos- 06 de enero de 2009	1109
3- Acuerdo de terminación anticipada No. 73 de 2009	1114
PROCESO No. 01- 2008-87	1117
Acuerdo de terminacion anticipada No. 71 de 2009	1117

PROCESO No. 01-2008-88	1120
Acuerdo de terminación anticipada No. 82 de 2009	1120
PROCESO No. 01- 2008- 89	1124
1- Hechos	1124
2- Pliego de cargos- 5 de diciembre de 2008	1126
3- Acuerdo de terminacion anticipada No. 72 de 2009	1134
PROCESO No. 01- 2008- 90	1136
Acuerdo de terminación anticipada No. 67 de 2008	1136
PROCESO No. 01- 2008-94	1137
Acuerdo de terminacion anticipada No. 69 de 2008	1138
PROCESO No. 01- 2009- 102	1141
Acuerdo de terminación anticipada No. 75 de 2009	1141
PROCESO No. 01- 2009- 104	1146
Acuerdo de terminación anticipada No. 74 de 2009	1146
PROCESO No. 01- 2009- 106	1151
Acuerdo de terminación anticipada No. 80 de 2009	1151
PROCESO No. 01- 2009- 108	1153
Acuerdo de terminación anticipada No. 79 de 2009	1153
PROCESO No. 02- 2009- 109	1155
1- Hechos	1155
2- Pliego de cargos- 05 de junio de 2009	1156
3- Sala de decisión- resolución No. 10 (octubre 1º de 2009)	1158
4- Sala de revisión- resolución No. 12 (diciembre 24 de 2009)	1171
PROCESO No. 01- 2009- 114	1186
Acuerdo de terminación anticipada No. 85 de 2009	1186
PROCESO No. 01-2009-117	1189
1- Hechos	1189
2- Pliego de cargos- 27 de octubre de 2009	1190
3- Acuerdo de terminación anticipada No. 86 de 2009	1192
PROCESO No. 01-2009-118	1194
Acuerdo de terminación anticipada No. 87 de 2009	1194

CONSULTAS	
CONSULTA 001-2006	
Facultades del autorregulador en relación con administradores de emisores de valores	1197
CONSULTA 001-2007	
Operaciones preacordadas-premercadeo	1198
CONSULTA 002-2007	
Opciones	1208
CONSULTA 003-2007	
Relación mercado de valores-mercado cambiario	1218
CONSULTA 001-2008	
Alcance sanción de suspensión-persona inversionista	1232
CONSULTA 005-2008	
Intermediación de valores.	1235
CONSULTA 006-2008	
Noción de administrador	1238
CONSULTA 007-2008	
Multas como sanción en el marco de un proceso disciplinario.	1241
CONSULTA 008-2008	
Deber de asignación de un perfil de riesgo	1246
CONSULTA 001-2009	
Operaciones de premercadeo	1250
CONSULTA 002-2009	
Prohibiciones para los administradores de las sociedades comisionistas	1256
CONSULTA 003-2009	
Comprobantes de liquidación de operaciones.	1260
CONSULTA 004-2009	
Operaciones por cuenta de clientes y de carteras colectivas.	1261
CONSULTA 005-2009	
Restricciones a la readquisición de títulos.	1265

CONSULTA 006-2009	1267
Registro de operaciones entre no intermediarios.	
CONSULTA 007-2009	1268
Contrapartes como clientes	
CONSULTA 008-2009	1270
Alcance de la sanción de suspensión	
CONSULTA 009-2009	1272
Vinculación de personas naturales a un intermediario de valores a través de un contrato de mandato.	
CONSULTA 010-2009	1277
Promoción de carteras colectivas.	
CONSULTA 011-2009	1281
Promotor de servicios de AFP.	
CONSULTA 012-2009	1284
Registro del Libro Electrónico de Ordenes (LEO) ante la Cámara de Comercio.	
CONSULTA 013-2009	1287
Registro de operaciones realizadas en el exterior	
CONSULTA 014-2009	1290
Operaciones de cuentas de margen	
CONSULTA 015-2009	1291
Partes relacionadas como clientes.	
CONSULTA 016-2009	1293
Operaciones entre partes vinculadas.	
CONSULTA 017-2009	1294
Ordenantes.	
ÍNDICES	
Índice Temático (Tomo II)	1297
Índice Normativo (Tomo II)	1307