

DERECHO ECONÓMICO

3^a Edición Actualizada

José Luis Zavala Ortiz / Joaquín Morales Godoy

PUNTOLEX



THOMSON REUTERS

THOMSON REUTERS PUNTOLEX
Av. Lib. Bernardo O'Higgins 1302, oficina 41, Santiago
Mesa Central (562) 361 3400 - Fax (562) 361 3406
www.puntolex.cl

Impresión: RIL Editores
Impreso en Chile
Derechos Reservados

ÍNDICE

	Pág.
Presentación	1

CAPÍTULO PRIMERO

ROL DEL ESTADO EN LA ECONOMÍA Y DERECHO ECONÓMICO

1. El rol del Estado en la economía desde la perspectiva de las escuelas y modelos económicos	
1.1. El Estado en la economía liberal clásica	3
1.2. El Estado en el modelo keynesiano y la economía del bienestar	5
1.3. El Estado en la visión neoliberal monetarista	6
2. Los roles del Estado en la economía desde una perspectiva abstracta	
2.1. Establecer el marco legal	7
2.2. Lograrla estabilización macroeconómica	8
2.3. La asignación	9
2.4. La redistribución	9

	Pág.
2.5. La actividad empresarial	10
2.6. La planificación	10
3. El Derecho Económico	
3.1. Concepto	11
3.2. El Derecho Económico en la clasificación de Derecho Público y Privado	13
3.3. Características	14
4. Relaciones entre la economía y el Derecho	
4.1. El Derecho como instrumento de implementación del modelo económico	16
4.2. Análisis económico del Derecho	16

CAPÍTULO SEGUNDO

EL ORDEN PÚBLICO ECONÓMICO

1. Aspectos generales	19
2. Concepto	
2.1. La noción funcional	19
2.2. La noción material	20

	Pág.
2.3. Orden público económico constitucional	22
2.4. Técnicas del orden público económico	24
2.5. Evolución del orden público económico	26
3. El orden público económico en su manifestación constitucional	
3.1. La subsidiariedad del Estado	28
3.2. Libertad de trabajo y su protección	30
3.3. Legalidad de los tributos	31
3.4. Equidad tributaria	31
3.5. Libertad económica	33
3.6. La no discriminación arbitraria	40
3.7. El derecho a la propiedad	42
3.8. El derecho de propiedad	43
3.9. La seguridad legal	46
4. Hipótesis sobre el orden público económico	47
5. El amparo económico	
5.1. Generalidades	52
5.2. Causal	53

	Pág.
5.3. Tribunal competente	55
5.4 . Procedimiento	55
5.5. Evolución jurisprudencial	56
5.6. Naturaleza jurídica y compatibilidad con el recurso de protección	60
5.7 Diferencias con el recurso de protección	60

CAPÍTULO TERCERO

EL MERCADO DE CAPITALES

1. Concepto	63
2. Funciones que asume el mercado de capitales	
2.1. Hace posible el ahorro	64
2.2. Otra función del mercado de capitales es permitir distinguir unidades económicas con déficit y unidades económicas con superávit	66
2.3. Tiende al surgimiento de intermediarios que asumen cada vez una función más especializada en la materia	66
2.4. Asigna eficientemente los recursos	66

	Pág.
3. Mercado financiero	
3.1. Concepto y regulación	66
3.2. Características de la actividad financiera	67
3.3. Evolución de la regulación de la actividad financiera en Chile	69
3.4. Naturaleza mercantil de la actividad financiera	72
3.5. Los intermediarios financieros	72
3.5.1. El Banco Estado (BancoEstado)	73
3.5.2. Los bancos comerciales	74
3.5.2.1. Concepto	74
3.5.2.2. Naturaleza jurídica	74
3.5.2.3. Requisitos y procedimientos para constituir un banco	78
3.5.2.4. Normas sobre fusión y adquisición de los bancos	85
3.5.3. Las sucursales de bancos extranjeros	87
3.6. Las operaciones de banco	89
3.6.1. Las operaciones tradicionales de intermediación	89

	Pág.
a) La captación	89
b) La colocación	91
c) Límites a las colocaciones de los bancos	99
3.6.2. Las otras operaciones	101
3.7. Medidas para regularizar la inestabilidad financiera de los bancos y su liquidación forzosa	109
3.8. Garantía estatal a los depósitos	114
3.9. El secreto y la reserva bancaria	115
3.9.1. El secreto bancario	115
3.9.2. La reserva bancaria	116
4. La Superintendencia de Bancos e Instituciones Finan- cieras	
4.1. El control bancario	116
4.2. Concepto y estructura	117
4.3. Funciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras	118
4.4. Designación de inspector delegado o administra- dor provisional	122
4.5. Procedimiento de reclamo	123
4.6. Tipos penales	124

	Pág.
5. El mercado de valores	
5.1. Los valores	125
5.2. Normativa aplicable	127
5.3. Conceptos de la Ley N° 18.045	127
5.4. Principios ordenadores de la Ley N° 18.045	131
5.5. Los intermediarios de valores	135

CAPÍTULO CUARTO

EL BANCO CENTRAL Y EL RÉGIMEN MONETARIO

1. Fundamentos económicos y jurídicos	
1.1. Fundamentos económicos: La política monetaria como objeto del Banco Central	137
1.2. Fundamentos jurídicos	139
2. Concepto	
2.1. La concepción constitucional	139
2.2. La concepción legal	140
3. Objeto del Banco Central	141
4. Atribuciones del Banco Central	141

	Pág.
5. Estructura y organización	141
6. Autonomía	145
7. Operaciones y funciones del Banco Central	
7.1. Función de emisión de circulante	150
7.2. Fijar la política monetaria y crediticia	150
7.3. Función normativa en materia financiera y de mercado de capitales	152
7.4. Función de velar por la estabilidad del sistema financiero	153
7.5. Función de agente fiscal	154
7.6. Función normativa y operativa en materia de cam- bios internacionales	154
7.7. Otras funciones	155
8. El procedimiento de publicidad y reclamo	155

CAPÍTULO QUINTO

LAS OPERACIONES DE CAMBIOS INTERNACIONALES Y REGULACIÓN DEL MERCADO CAMBIARIO

1. El mercado cambiario formal	159
2. Operaciones de cambios internacionales	
2.1. Concepto	160

	Pág.
2.2. La moneda extranjera	160
2.3. Regulación de las operaciones de cambios internacionales	161
2.3.1. Exclusividad de operaciones en mercado cambiario formal	162
2.3.2. Restricciones a las operaciones de cambios internacionales	164
2.3.3. Obligación de informar operaciones	166
2.4. Evolución de la política cambiaria	166

CAPÍTULO SEXTO

LA PROTECCIÓN DE LA LIBRE COMPETENCIA

1. Los mercados y la libre competencia	167
2. Conductas atentatorias a la libre competencia	
2.1. El monopolio	168
2.1.1. El monopolio natural	169
2.1.2. La posición monopólica	170
2.2. La posición dominante: los oligopolios y duopolios	170
2.3. Colusión	171
2.4. Competencia desleal	171

	Pág.
3. Importancia de la estabilidad macroeconómica	172
4. Evolución de la legislación de libre competencia en Chile	173
5. El D.L. N° 211 y sus modificaciones	174
6. ¿Legislación o derecho de libre competencia?	175
7. Derecho de la libre competencia ¿predominantemente judicial?	177
8. Bien jurídico protegido y objeto de la ley	178
9. Conductas infraccionales	179
10. El Monopolio	184
11. Tribunal de la Libre Competencia	185
12. Atribuciones del Tribunal de la Libre Competencia	190
13. Procedimiento infraccional	
a) Características del procedimiento	193
b) Inicio del procedimiento y diligencias	194
c) Recepción de la causa a prueba	195
d) Medios de prueba	196
e) Fallo	197
f) Cumplimiento de las resoluciones	197
g) Cuestiones accesorias	198

	Pág.
14. Las sanciones	199
15. Impugnación de las medidas adoptadas y de las resoluciones emitidas por el tribunal.....	201
16. Prescripción de las acciones	202
17. Procedimiento para ejercicio de facultades interpretativas y normativas	203
18. Actos y contratos celebrados de conformidad a criterios o resoluciones del tribunal	204
19. Ejercicio de acción civil	204
20. Evolución de la jurisprudencia de la Comisión Resolutiva y del Tribunal de Defensa de la Libre Competencia	205

CAPÍTULO SÉPTIMO

RÉGIMEN DE PROTECCIÓN DEL CONSUMIDOR

1. Generalidades	233
2. Definiciones legales	233
3. Ámbito de aplicación de la ley	237
4. Los derechos y deberes del consumidor	
4.1. Derechos y deberes genéricos	241
4.2. Derechos específicos	242
4.3. Irrenunciabilidad de los derechos	246

	Pág.
5. Las Asociaciones para la defensa de los derechos del consumidor	
5.1. Concepto y objeto	246
5.2. Normativa aplicable	247
5.3. Funciones	248
5.4. Inhabilidades	249
5.5. Fondo concursable	250
6. Las obligaciones del proveedor	
6.1. Obligaciones genéricas	250
6. 2. Obligaciones específicas	253
7. Normas sobre cláusulas abusivas en contratos de adhesión	
7.1. Regulación de los contratos de adhesión	255
7.2. Cláusulas o estipulaciones en los contratos de adhesión que no producen efectos jurídicos	256
7.3. Arbitraje	257
7.4. Sanción y procedimiento	258
8. Normas sobre información y publicidad	
8.1. Normas generales	258
8.2. Normas en materia de comercio electrónico	259

	Pág.
8.3. Normas en materia de rotulación	260
8.4. Contenido obligatorio de la publicidad	260
8.5. Denuncia por publicidad falsa	261
8.6. Información básica	262
8.7. Información comprobable	262
9. Normas sobre promociones y ofertas	263
10. Normas sobre crédito para el consumidor	264
11. Normas sobre cobranzas extrajudiciales	
11.1. Escala porcentual en relación al capital adeudado o cuota vencida	266
11.2. Información que el proveedor debe entregar al con- sumidor con respecto a las modalidades y proce- dimientos de cobranza	266
11.3. Procedimientos prohibidos	267
11.4. Pago de la deuda vencida o cuotas impagas al pro- veedor	267
11.5. Aplicación temporal de las normas incorporadas a la Ley de Protección del Consumidor por la Ley N° 19.659	267
12. Normas especiales en materia de prestación de servicios	268
13. Normas relativas a seguridad de los productos y servicios	
13.1. Obligaciones del proveedor	269

	Pág.
13.2. Sanciones	270
13.3. Caso de peligro o riesgo detectado con posterioridad	270
13.4. Responsabilidad solidaria	270
13.5. Cambio de producto	271
14. Normas sobre responsabilidad por incumplimiento	
14.1. Regla general de infracción a la ley	271
14.2. Situación del artículo 19	272
14.3. Situaciones contempladas en el artículo 20 y que dan origen al derecho de triple opción	272
14.4. Condiciones para ejercer derechos de artículos 19 y 20	273
15. Normas sobre sanciones a conductas infraccionales a la ley	
15.1. Sanción general	276
15.2. Sanciones específicas	276
15.3. Reglas para la aplicación de las multas	277
15.4. Prescripción	277
16. Los intereses de los consumidores	278

	Pág.
17. Los procedimientos establecidos en la ley	
17.1. Procedimiento por intereses individuales	279
17.2. Procedimiento por intereses colectivos o difusos	282
18. El Servicio Nacional del Consumidor	295

CAPÍTULO OCTAVO

RÉGIMEN DE INVERSIÓN EXTRANJERA

1. Introducción	299
2. El Decreto Ley N° 600, Estatuto de la Inversión Extranjera	
2.1. Marco regulatorio	302
2.2. Concepto de inversionista extranjero	302
2.2.1. Se trate de personas naturales o jurídicas extranjeras o chilenos con residencia o domicilio en el exterior	302
a) Personas jurídicas	302
b) Personas naturales extranjeras	304
c) Chilenos domiciliados o residentes fuera de Chile	304
2.2.2. Efectúen transferencia de capitales extranjeros a Chile	304
2.2.3. Celebre contrato de inversión extranjera	305

	Pág.
3. Concepto de inversión extranjera	305
4. El contrato de inversión extranjera	
4.1. Algunos comentarios sobre su carácter de contrato ley	313
4.2. Características del contrato de inversión extranjera	317
5. Derechos y obligaciones del inversionista extranjero	
5.1. Derecho a remesar las utilidades líquidas y a transferir al exterior su capital y dé acceso al mercado cambiarlo formal	320
5.2. Derecho a no ser discriminado	323
6. Régimen tributario	
6.1. Impuestos directos	326
6.2. Impuestos indirectos	329
7. Tratamiento especial respecto de los megaproyectos	
7.1. Requisitos para los megaproyectos	331
7.2. Régimen especial	331
7.3. Normas aplicables a proyectos de exportación	332
7.4. Renuncia a los derechos de invariabilidad de resoluciones y circulares y de la autorización para llevar contabilidad en moneda extranjera	335

	Pág.
8. Límite de acceso al crédito interno a los inversionistas extranjeros	336
9. Cesión de derechos del contrato de inversión extranjera	337
10. Cambio de objeto del contrato de inversión extranjera	339
11. Normas orgánicas del D.L. N° 600	
11.1. Naturaleza jurídica del Comité de Inversiones Extranjeras	340
11.2. Composición del Comité de Inversiones Extranjeras	340
11.3. Forma de funcionamiento del Comité	341
11.4. Atribuciones de la Vicepresidencia del Comité	341
11.5. El Vicepresidente del Comité y sus atribuciones	342
12. Inversiones que requieren de autorización del Comité de Inversiones Extranjeras	344
13. El Capítulo XIV del Compendio de Normas de Cambios Internacionales del Banco Central de Chile	
13.1. Introducción	345
13.2. Régimen cambiario actualmente vigente	345
13.3. Aspectos específicos del Capítulo XIV del Compendio de Normas de Cambios Internacionales del Banco Central de Chile	346
13.4. Normas aplicables	348
Bibliografía	349

