



OFORD.: N°13424  
Antecedentes.: Su presentación de 9 de enero de 2018.  
Materia.: Responde solicitud.  
SGD.: N°2018050091412  
Santiago, 18 de Mayo de 2018

De : Comisión para el Mercado Financiero  
A : Gerente General  
BOLSA DE COMERCIO DE SANTIAGO - BOLSA DE VALORES

---

Hacemos referencia a su presentación, por la que consulta sobre (i) la interpretación del artículo 43 letra c) de la Ley N° 18.045 en relación con el artículo 6 de la Ley N° 19.913, y (ii) sobre la obligación de reserva para un formulado de cargos en relación al oficio de cargos.

En relación a su primera consulta, cabe hacer presente que la Ley N°19.913 no es de aquellas materia de competencia de este Servicio, sobre las cuales pueda absolver consultas o interpretar administrativamente, según lo dispuesto en los N° 1 y 2 del artículo 5 del D.L. N°3.538, conforme a su texto reemplazado por el artículo primero de la Ley N°21.000. Por lo anterior, atendido lo dispuesto en los artículos 6° y 7° de la Constitución Política de la República, conforme a los cuales este Servicio sólo puede ejercer sus facultades en aquellos casos que la ley lo faculte expresamente a ello, no corresponde a esta Comisión pronunciarnos sobre la materia.

Respecto a su consulta en referencia a la obligación de reserva para un formulado de cargos en relación al oficio de cargos, cabe considerar lo dispuesto en el artículo 43 del referido D.L. N°3.538: "*Los interesados que se hubieren apersonado en un procedimiento sancionatorio estarán obligados a guardar reserva respecto de la información a la cual accedan durante su tramitación, y no podrán divulgarla a terceros...*"

En relación a lo anterior, en cuanto a quienes se consideran interesados para estos efectos, conforme lo dispuesto en el artículo 40 del D.L. N°3.538, debe revisarse lo señalado en el artículo 21 de la Ley 19.880, que al efecto dispone: "*Interesados. Se consideran interesados en el procedimiento administrativo:*


- 1. Quienes lo promuevan como titulares de derechos o intereses individuales o colectivos.*
- 2. Los que, sin haber iniciado el procedimiento, tengan derechos que puedan resultar afectados por la decisión que en el mismo se adopte.*
- 3. Aquéllos cuyos intereses, individuales o colectivos, puedan resultar afectados por la resolución y se apersonen en el procedimiento en tanto no haya recaído resolución definitiva".*

Conforme a las normas expuestas, el formulado de cargos es un interesado en el procedimiento administrativo sancionador que se lleva respecto de él, ya que sus intereses

individuales, como lo señala el citado artículo 21 de la Ley N°19.880, van a ser afectados por la resolución que ponga término al procedimiento sancionatorio. Por lo anterior, un formulado de cargos estará obligado a guardar reserva de la información a la cual acceda durante la tramitación del procedimiento sancionatorio, lo que incluye el oficio de formulación de cargos.

IRMV / nmc wf 831770

Saluda atentamente a Usted.



**JOSÉ ANTONIO GASPAR**  
JEFE ÁREA JURÍDICA  
POR ORDEN DEL PRESIDENTE  
COMISIÓN PARA EL MERCADO FINANCIERO

Oficio electrónico, puede revisarlo en [http://www.cmfchile.cl/validar\\_oficio/](http://www.cmfchile.cl/validar_oficio/)  
Folio: 201813424831776PuuDcfiulkllBHqFhgZFqSBVAMptDC