



PROGRAMA DE REGULACIÓN DE MERCADOS

Segundo Semestre 2023

Profesor: Agustín Barroilhet D. agustin@derecho.uchile.cl
Ayudantes: José Luis García M. jl.garciamanzor@gmail.com
Maura Lara A. maura.lara@derecho.uchile.cl

A. OBJETIVOS GENERALES

El curso "Regulación de Mercados" se centra en proporcionar a los estudiantes una comprensión profunda de los mecanismos de regulación y su impacto en los mercados. El ciclo del curso abarca desde una introducción a los fundamentos de la regulación económica hasta un análisis exhaustivo de las políticas regulatorias actuales en diferentes sectores como finanzas y servicios de utilidad pública. Los estudiantes explorarán las teorías económicas subyacentes, estudiarán casos prácticos y examinarán el papel de los organismos reguladores. Además, se les animará a desarrollar habilidades analíticas y de evaluación para identificar los desafíos y las oportunidades en la regulación de mercados en constante evolución.

Pese a la creencia de que buena parte de los mercados se desenvuelven en un contexto de libertad económica, la realidad es que casi la totalidad de estos se encuentran sujetos a regulaciones, que varían en su grado de intensidad, y en sus reglas. En ese contexto, es importante destacar el rol de los abogados, pues regular es una labor multidisciplinaria, donde el rol de los juristas es transcendental para advertir limitaciones de las reglas, sus procesos de aplicación, así como la redacción de las mismas.

Siendo este un curso introductorio y complementario a la formación de un abogado, el énfasis estará centrado en el desarrollo de habilidades analíticas.

B. OBJETIVOS ESPECIFICOS

- i. Introducir a estudiantes al concepto de regulación, su fundamento y sus técnicas.
- ii. Aprender sobre los diferentes enfoques y teorías regulatorias.
- iii. Exponer a estudiantes aplicaciones prácticas de diferentes casos regulatorios en sectores estratégicos, como salud, medioambiente, energía, transporte, entre otros.
- iv. Comparar la regulación nacional con legislaciones comparadas en diferentes industrias y servicios.
- v. Permitir a estudiantes desenvolverse en diálogos con ingenieros comerciales y policy-makers y ser marginalmente más efectivos en sus argumentaciones legales.



C. METODOLOGÍA

El curso sigue una clase activa basada en la exposición de las ideas fundamentales de los textos en los primeros minutos para pasar luego una discusión de cómo éstas ideas pueden aplicarse para entender o criticar distintas normas e instituciones legales en la que se espera que todos los alumnos presentes participen. El curso contará con textos para cada semana, así como con lecturas complementarias que estén orientadas al desarrollo de la capacidad analítica y a la maduración de los conceptos que serán discutidos en clase.

Las lecturas complementarias tendrán como objetivo entregar una formación más completa al alumno, a través de situaciones que contextualicen los conceptos aprendidos u otros relacionados, así como que le entreguen sentido a los mismos, de manera que ellos adquieran significado para la particular experiencia de cada cual. Los artículos que componen el conjunto de lecturas complementarias no tendrán siempre necesariamente una correlación directa con la materia que se entregue en clases. Cuando ello sea así, lo que se querrá lograr es la capacidad del alumno para relacionar su contenido con la materia y el curso, es decir, desarrollar sus habilidades analíticas y capacidad de abstracción y relación de eventos de distintos ámbitos.

D. ASISTENCIA A CLASES

La asistencia a clases es voluntaria. El alumno es el administrador de su tiempo, sujeto a la restricción de cumplir con las evaluaciones y obligaciones de la asignatura. Es, asimismo, responsable de cumplir con las pruebas o trabajos que se realicen. No existirán excusas para no cumplir con las evaluaciones, salvo indicación en contrario en el reglamento académico. No está demás señalar, que en esta asignatura fomentaremos la discusión en clases, la que será evaluada de manera que tenga influencia marginal en la nota final de la asignatura para quienes hayan participado en clases.

E. EVALUACIÓN

La evaluación del curso constará de una prueba y un examen, con 50% de ponderación cada uno. Las evaluaciones son acumulativas, esto es, incluyen toda la materia cubierta hasta aquella tratada en la sesión del viernes anterior a la evaluación. El profesor se reserva el derecho a incluir controles de lectura y ejercicios de bonificación en el diseño de las evaluaciones, los que podrán ser incorporados o removidos como forma de sanción a la no entrega de trabajos o falta de participación en clases. La participación en clases tiene como propósito evaluar la capacidad del alumno de investigar las materias requeridas, exponerlas, y reflexionar sobre materias económicas aplicadas a casos de actualidad.

Prueba parcial: Lunes 25 de Septiembre.

Examen: Lunes 20 de Noviembre.



F. SOBRE EL PROFESOR

Investigador y Prof. Asociado del Departamento de Derecho Económico de la Facultad de Derecho de la Universidad de Chile. Es Doctor en Ciencia del Derecho, Universidad de Georgetown, Máster en Ciencia del Derecho, Universidad de Stanford, Investigador Visitante Universidad de Harvard y Berkeley, Magíster en Derecho Tributario. Imparte las cátedras de Introducción a la Economía, Microeconomía y Fallas de Mercado, Análisis Económico del Derecho Privado, Regulación de Mercados, y el Taller de Regulación de la Educación Superior, entre otros. Entre sus últimas publicaciones están "Exploring conflict of interest in university accreditation in Chile," (2021), "Criptomonedas, Economía y Derecho", en Revista Chilena de Derecho y Tecnología (2019), "Problemas Estructurales en la Acreditación de la Educación Superior 2006-12" (2019), en Revista de Pedagogía y Enseñanza Didáctica de Derecho (2019), "The Regime Politics' origins of Class of Actions' regulation" en Theoretical Inquiries in Law (2018), "Self-interested gatekeeping: Clashes between public and private enforcers in two Chilean class actions" en Class Actions in Context, D. Hensler Ed., Edward Elgar, London (2016).

G. TEXTOS GUIA

- Baldwin, Robert, et. al. *The Oxford Handbook of Regulation*. Oxford University Press, 2010.
- Baldwin, Robert, et. al. *Understanding Regulation*. 2nd Edition. Oxford University Press, 2012.
- Jordana, Jacint y Levi-Faur, David. *The Politics of Regulations*. Edward Elgar Publishing Limited, 2004.

H. BIBLIOGRAFIA

- Artaza, Osvaldo, Victor Santelices, and Matías Belmonte. *El delito de colusión*. Tirant Lo Blanch, 2021. <https://www.editorialmetropolitana.cl/producto/el-delito-de-colusion/>.
- Baldwin, Robert, Martin Cave, and Martin Lodge "Why Regulate." *Understanding Regulation*, 1999.
- Barrientos, Francisca, and María Elisa Morales. *Esquemas de Derecho Del Consumo*. Esquemas. Santiago, Chile: Tirant Lo Blanch, 2021. <https://latam-tirantonline-com.uchile.idm.oclc.org/latam/bibliotecaVirtual/ebookInfo?id=9788413786940>.
- Bernedo, Patricio. *Historia de La Libre Competencia En Chile 1959-2010*. Santiago Chile: Fiscalía Nacional Económica, 2013. https://www.fne.gob.cl/wp-content/uploads/2013/11/Historia_libre_competencia.pdf.
- Breyer, Stephen. "Cuándo y Cómo Regular Los Servicios de Utilidad Pública." *Estudios Públicos*, no. 78 (2000).



- Bucher, Sofia. “Una Nueva Era Para La Definición Del Mercado Relevante.” *Claves- Ceco* (blog), March 3, 2021. <https://centrocompetencia.com/una-nueva-era-para-la-definicion-del-mercado-relevante/>.
- Campos, Josefuna, and Raffaella Corte. “El futuro de la potestad consultiva del TDLC | CeCo.” CeCo- Universidad Adolfo Ibañez, 2021. <https://centrocompetencia.com/campos-corte-futuro-potestad-consultiva-tdlc/>.
- Domper, María de la Luz, and Silvia Retamales. “Una mirada crítica a la jurisprudencia europea de fijación unilateral de precios excesivos en el mercado farmacéutico: ¿estamos en presencia de una sanción a la sola fijación de precios unilaterales excesivos?” In *Desafíos de la Libre Competencia en Iberoamérica*, edited by Ana María Montoya and Vanessa Facuse, 450. Santiago, Chile: Thomson Reuters, 2019. <https://libromar.cl/-derecho-economico/1822-desafios-de-la-libre-competencia-en-iberoamerica.html>.
- Facuse Andreucci, Vanessa Facuse, and Stefan Goecke Ruz. “Sostenibilidad y competencia: un entendimiento desafiante.” CeCo- Universidad Adolfo Ibañez, 2021. <https://centrocompetencia.com/wp-content/uploads/2021/11/Facuse-y-Goecke-Sostenibilidad-y-competencia.pdf>.
- Fraser, Nancy. “El feminismo, el capitalismo y la astucia de la historia.” *The new left review* 56 (2009): 87–104.
- García, Alejandro, and Alejandra Ángel Posse. “Debido proceso y teorías económicas: ¿Una tarea pendiente?” CeCo- Universidad Adolfo Ibañez, 2022. <https://centrocompetencia.com/wp-content/uploads/2022/02/Garcia-de-Brigard-y-Angel-Posse-Debido-proceso-y-teorias-economicas-Una-tarea-pendiente.pdf>.
- Gorab, Daniela, and Elisa Greene. “Colusión: Interacción entre la Economía y el Derecho.” In *Desafíos de la Libre Competencia en Iberoamérica*, edited by Ana María Montoya and Vanessa Facuse, 450. Santiago, Chile: Thomson Reuters, 2019. <https://libromar.cl/-derecho-economico/1822-desafios-de-la-libre-competencia-en-iberoamerica.html>.
- Grout, Paul A., and Anna Zalewska. “The Impact of Regulation on Market Risk.” *Journal of Financial Economics* 80, no. 1 (April 1, 2006): 149–84. <https://doi.org/10.1016/j.jfineco.2005.02.006>.
- Grunberg, Jorge. “Regla per Se Para Carteles Duros y Acuerdos de Colaboración Entre Competidores: Un Problema Regulatorio Aparente.” CeCo- Universidad Adolfo Ibañez, 2020. <https://bit.ly/3hFLBe9>.
- Hernández, Diego, and Beatriz Hidalgo. *¿Por qué se aprueban tantas Fusiones? - Editorial Metropolitana*. Monografías. Thomson Reuters, 2018. <https://www.editorialmetropolitana.cl/producto/por-que-se-aprueban-tantas-fusiones/>.
- Hood, Christopher, Henry Rothstein, and Robert Baldwin. *The Government of Risk: Understanding Risk Regulation Regimes*. OUP Oxford, 2001.
- Irarrázabal, Felipe. “Objetivos y estrategias utilizados para consolidar a la Fiscalía Nacional Económica como un servicio público confiable.” *Estudios Públicos*, no. 154 (July 30, 2019). <https://www.estudiospublicos.cl/index.php/cep/article/view/24>.
- Isler Soto, Erika. *Derecho del Consumo. Nociones Fundamentales*. Santiago Chile: Tirant Lo Blanch, 2019.
- Jones, Alison, Brenda Sufrin, Niamh Dunne, Alison Jones, Brenda Sufrin, and Niamh Dunne. *Jones & Sufrin’s EU Competition Law: Text, Cases, and Materials*. Seventh Edition, Seventh Edition. Text, Cases, and Materials. Oxford, New York: Oxford University Press, 2019.



- Katzmann, Robert A. "Comments on Levine and Forrence," *Regulatory Capture, Public Interest, and the Public Agenda: Toward a Synthesis*." *Journal of Law, Economics, & Organization* 6 (1990): 199–202.
- Khan, Lina M. "Amazon's Antitrust Paradox." *The Yale Law Journal* 216 (2017): 710–805.
- Krause, Soledad. "Krause-Desafios-Sistema-Infracional-Penalizacion-Colusion_oct_2021.Pdf." CeCo- Universidad Adolfo Ibañez, 2021. https://centrocompetencia.com/wp-content/uploads/2021/10/Krause-Desafios-Sistema-Infracional-Penalizacion-Colusion_oct_2021.pdf.
- Levine, Michael E., and Jennifer L. Forrence. "Regulatory Capture, Public Interest, and the Public Agenda: Toward a Synthesis." *JL Econ & Org.* 6 (1990): 167.
- Macgregor, Laura, and Tony Prosser. *Regulation and Markets Beyond 2000*. Routledge, 2017.
- Majone, Giandomenico. *Dilemmas of European Integration: The Ambiguities and Pitfalls of Integration by Stealth*. OUP Oxford, 2005.
- . *Europe as the Would-Be World Power: The EU at Fifty*. Cambridge University Press, 2009.
- . "The Regulatory State and Its Legitimacy Problems." *West European Politics* 22, no. 1 (January 1, 1999): 1–24. <https://doi.org/10.1080/01402389908425284>.
- . "The Rise of the Regulatory State in Europe." In *The State in Western Europe*, 77–101. Routledge, 2019.
- . "Two Logics of Delegation: Agency and Fiduciary Relations in EU Governance." *European Union Politics* 2, no. 1 (2001): 103–22.
- Mankiw, N. Gregory. *Principios de macroeconomía*. Cengage Learning, 2023.
- (más) Simple |. Accessed July 19, 2023. <http://www.marcialpons.es/libros/mas-simple/9788416212422/>.
- Meller, Patricio. "Regulación y competencia en los Servicios de Utilidad Pública. Una introducción general." *Revista Perspectivas* 6 (2002).
- Montt, Paulo, and Nicole Nehme. "Conductas Exclutorias y Libre Competencia: El Caso de La Negativa de Venta En Presencia de Instalaciones Esenciales." *Anales de Derecho UC, Temas de Libre Competencia* 3, 5 (2009): 11–38.
- Motta, Massimo. *Política de competencia: Teoría y práctica*. Fondo de Cultura Económica, 2018.
- Navarro, Enrique. *Las Acciones Constitucionales Económicas Ante Los Tribunales*. Santiago Chile: Ediciones Universidad Finis Terrae, 2018.
- Nehme, Nicole. "Constitución Económica En Contextos Evolutivos. El Rol de Los Operadores Del Derecho. Nuevas Voces, Nuevos Ámbitos." Presented at the Discurso inaugural del Seminario: La Constitución Económica, 2015.
- Nehme, Nicole, and Benjamin Mordoj. "Comercio Electronico y Libre Competencia. Una Potencial Aplicación a Chile." *Apuntes Universidad de Chile*, 2017. https://www.u-cursos.cl/derecho/2020/2/D126A0630/1/material_docente/detalle?id=3412518.
- Palacios, Lelia Zapata. *Industria de la comunicación y economía digital: Guía básica del Dircom*. 1st edition. Barcelona: Editorial UOC, S.L., 2016.
- Rivas, Virginia. "La reputación técnica y el emprendimiento de políticas como fuente de poderes: el caso de la Fiscalía Nacional Económica." *Estudios Públicos*, no. 152 (2018). <https://www.estudiospublicos.cl/index.php/cep/article/view/45>.
- Sachs, Jeffrey, Joseph Stiglitz, Mariana Mazzucato, Robert Reich, and Gabriel Zucman. "Letter from Economists: To Rebuild Our World, We Must End the Carbon Economy." *The Guardian*, August 4, 2020, sec. Opinion.



- <https://www.theguardian.com/commentisfree/2020/aug/04/economists-letter-carbon-economy-climate-change-rebuild>.
- Silva Espinosa, Iván. “SUNSTEIN, CASS (2009) Leyes de Miedo. Más Allá Del Principio de Precaución.” *Revista de Derecho (Coquimbo)* 21, no. 1 (2014): 547–54. <https://doi.org/10.4067/S0718-97532014000100021>.
- Smith, Paul, Alexander Monea, and Maillim Santiago. *Amazon: At the Intersection of Culture and Capital*. Rowman & Littlefield, 2022.
- Stigler, George J. “The Theory of Economic Regulation.” *The Bell Journal of Economics and Management Science* 2, no. 1 (1971): 3–21. <https://doi.org/10.2307/3003160>.
- Streeter, Jorge. “Elementos Constitucionales del Régimen Económico.” *Dialogos CeCo- Universidad Adolfo Ibañez*, 2021. https://centrocompetencia.com/wp-content/uploads/2021/04/Jorge-Streeter_Elementos-constitucionales-del-Regimen-Economico_Abril-2021.pdf.
- Sunstein, Cass R. *Leyes de Miedo: Más Allá Del Principio de Precaución*. Translated by Fernanda María De Haggen and Verónica Weinstabl. *Discusiones*. Katz Editores, 2010. <http://katzeditores.com/fichaLibro.asp?IDL=103>.
- Sunstein, Cass R., and Richard Thaler. *Un pequeño empujón: El impulso que necesitas para tomar mejores decisiones sobre salud, dinero y fel*. Translated by Belén Urrutia Domínguez. 001 edition. Barcelona: DEBOLSILLO, 2009.
- Ubilla Pareja, Marco Nicolás. “Análisis crítico de la jurisprudencia sobre la Ley de Competencia Desleal.” Universidad de Chile, 2020. <https://repositorio.uchile.cl/handle/2250/178661>.
- Valdés Prieto, Domingo. *Libre competencia y monopolio*. Editorial Jurídica de Chile, 2006.
- Veljanovski, Cento. “Economic Approaches to Regulation.” In *The Oxford Handbook of Regulation*, by Cento Veljanovski, 16–38. edited by Robert Baldwin, Martin Cave, and Martin Lodge. Oxford University Press, 2010. <https://doi.org/10.1093/oxfordhb/9780199560219.003.0002>.
- Viertel, Macarena. “Reflexión sobre la pertinencia de incluir la perspectiva de género en el derecho de la competencia.” CeCo- Universidad Adolfo Ibañez, 2022. <https://doi.org/10.1787/9789264252820-en>.
- Ybar Abad, Mario. “Comprendiendo el abuso de posición de dominio: revisión de la doctrina y jurisprudencia nacional y comparada sobre las principales conductas exclusorias.” *Revista de Derecho Económico*, no. 76 (2014): 11–60. <https://doi.org/10.5354/0719-7462.2014.39410>.

I. SESIONES

N°	Fecha	Contenidos	Apoyo bibliográfico
1	Lunes, 07 de agosto	Introducción a la regulación de mercados	-Understanding Regulation Cap. 1 "Introduction". -The Oxford Handbook of Regulation "Introduction: Regulation – the field and the Developing Agenda".
2	Miércoles, 09 de agosto	Fallas de Mercado - Repaso Microeconomía	-Pyndick, Rubinfeld. Microeconomía 8° Ed. Cap. 16 a 18.



3	Viernes, 11 de agosto	¿Por qué regular? Fundamentos y justificaciones de la regulación Estabilidad, redistribución y eficiencia.	-Understanding Regulation Cap. 2 "Why Regulate?". -The Oxford Handbook of Regulation "Alternatives to Regulation? Market Mechanisms and the Environment" y "Economic Approaches to Regulation". -Vejalnovski, "Economic Approaches to Regulation."
4	Lunes, 14 de agosto	¿Qué es una "buena" regulación? Criterios y Perspectivas	-Understanding Regulation Cap. 3 "What is 'good' Regulation?". -The Oxford Handbook of Regulation "Better Regulation: The search and the Struggle".
5	Miércoles, 16 de agosto	Explicación de la regulación: teorías y enfoques. - Teoría del interés público - Teoría económica de la regulación - Teoría de la captura - Teoría institucional y otras	-Understanding Regulation Cap. 4 "Explaining Regulation".
6	Viernes, 18 de agosto	El fracaso regulatorio y sus implicancias	-Understanding Regulation Cap. 5 "Regulatory Failure".
7	Lunes, 21 de agosto	Regulación de riesgos: gestión y mitigación	-Understanding Regulation Cap. 6 "Regulating Risks". -The Oxford Handbook of Regulation "The Role of Risk in Regulatory Processes".
8	Miércoles, 23 de agosto	Estrategias regulatorias: enfoques y herramientas	-Understanding Regulation Cap. 7 "Regulatory Strategies".
9	Viernes, 25 de agosto	Autorregulación, metarregulación y redes regulatorias. Regulación y Derecho Económico	-Understanding Regulation Cap. 8 "Self-Regulation, Meta-Regulation, and Regulatory Networks". -The Oxford Handbook of Regulation "Meta-Regulation and Self-Regulation" y "Self-Regulatory Authority, Markets, and the Ideology of Professionalism".
10	Lunes, 28 de agosto	Regulación sensible y adaptativa	-Understanding Regulation Cap. 12 "Responsive Regulation".
11	Miércoles, 30 de agosto	Caso comercio de emisiones: un enfoque regulatorio en materia ambiental.	-Understanding Regulation Cap. 10 "Emissions Trading".
12	Viernes, 01 de septiembre	Constitución Económica	- Elementos Constitucionales del Régimen Económico, Jorge Streeter



13	Lunes, 04 de septiembre	Orden público económico - Garantías - Responsabilidad fiscal - Recursos constitucionales	- Constitución Económica En Contextos Evolutivos, Nicole Nehme - <i>Las Acciones Constitucionales Económicas Ante Los Tribunales, Enrique Navarro</i>
14	Miércoles, 06 de septiembre	Orden público económico - Garantías - Responsabilidad fiscal - Recursos constitucionales	- Constitución Económica En Contextos Evolutivos, Nicole Nehme - <i>Las Acciones Constitucionales Económicas Ante Los Tribunales, Enrique Navarro</i>
15	Viernes, 08 de septiembre	Responsabilidad fiscal y monetaria	
16	Miércoles, 20 de septiembre	Derechos fundamentales en materia económica	
17	Viernes, 22 de septiembre	Medioambiente y ecología	
18	Prueba Parcial: Lunes 25 de Septiembre		
19	Miércoles, 27 de septiembre	Derecho de la competencia, Conceptos generales, historia y derecho comparado	
20	Viernes, 29 de septiembre	Ley de defensa de la libre competencia chilena Instituciones de la libre competencia en Chile	
21	Lunes, 02 de octubre	Atentados contra la libre competencia	- "Colusión: Interacción entre la Economía y el Derecho", Gorab y Greene
22	Miércoles, 04 de octubre	Derecho del Consumidor en Chile	
23	Viernes, 06 de octubre	Regulación de precios en monopolios naturales Uso de la competencia en industrias de redes	-Understanding Regulation Cap. 22-23 "Using Competition in Network Industries". -The Oxford Handbook of Regulation "On the theory and Evidence of Network Industries in Developing Countries".
24	Miércoles, 11 de octubre	Separación y competencia en industrias de redes	-Understanding Regulation Cap. 24 "Separation and Contestability in Network Industries". - Breyer, Cuándo y Cómo Regular Los Servicios de Utilidad Pública."
25	Viernes, 13 de octubre	Implementación de controles de precios	-Understanding Regulation Cap. 25 "Implementing Price Controls".



26	Lunes, 16 de octubre	Eficiencia e innovación en industrias de redes.	-Understanding Regulation Cap. 26 "Efficiency and Innovation in Network Industries". -The Oxford Handbook of Regulation "Pricing in Network Industries".
27	Miércoles, 18 de octubre	Regulación de servicios financieros	-The Oxford Handbook of Regulation "Financial Services and Markets".
28	Viernes, 20 de octubre	Regulación de la tecnología y la innovación	-Cusumano, Michael, <i>et al.</i> "Can self-regulation save digital platforms?". -Nehme y Mordoj, Comercio Electronico y Libre Competencia. Una Potencial Aplicación a Chile.
29	Lunes, 23 de octubre	Regulación del comercio internacional.	*
30	Miércoles, 25 de octubre	Regulación del sector de la salud.	-The Oxford Handbook of Regulation "The Regulation of the Pharmaceutical Industry".
31	Lunes, 30 de octubre	Regulación del medio ambiente.	-Gunningham, Neil. "Environment Law, Regulation and Governance: Shifting Architectures". -Heyvaert, Veerle. "Governing Climate Change: Towards a New Paradigm for Risk Regulation".
32	Viernes, 03 de noviembre	Regulación del transporte.	
33	Lunes, 06 de noviembre	Regulación de la energía.	-The Oxford Handbook of Regulation "Regulation and Sustainable Energy Systems".
34	Miércoles, 08 de noviembre	Retos futuros y tendencias en la regulación de mercados.	-The Oxford Handbook of Regulation "The future of Regulation".
35	Viernes, 10 de noviembre	Repaso	
Examen: Lunes 20 de Noviembre.			