

Índice general

PARTE PRIMERA

GENERALIDADES DE LOS TÍTULOS-VALORES

CAPÍTULO PRIMERO

CONCEPTO Y NATURALEZA JURÍDICA

	Págs.
1.1. Concepto	5
1.2. Naturaleza jurídica	6
1.3. Requisitos de valñidez	8
1.3.1. La ineficacia liminar	10
1.3.2. La inexistencia	13
1.3.2.1 Teoría de la creación del título-valor	17
1.3.2.2. Teoría de la emisión	18
1.3.2.3. La legislación colombiana y las teorías de la creación y de la emisión	18
1.3.3. Nulidad	23
1.3.3.1. Contrariar norma imperativa	24
1.3.3.2. Causa u objeto ilícitos	25
1.3.3.3. Incapacidad absoluta	26
1.3.4. Anulabilidad	27
1.3.5. Inoponibilidad	29
1.3.6. Conclusiones	30

CAPÍTULO SEGUNDO

CARACTERÍSTICAS DE LOS TÍTULOS-VALORES

2.1. La legitimación	33
2.1.1. El propietario del título-valor, que no está legitimado en la rela- ción cambiaria	34
2.1.2. El tenedor no propietario del título-valor, que sí está legitimado .	36
2.1.3. La situación del secuestre de un título-valor	38

	Págs.
2.1.4. La transferencia de un título-valor a la orden, por medio diferente del endoso	39
2.1.5. El caso de los beneficiarios colectivos	41
2.2. La literalidad	45
2.2.1. La nominación del título	47
2.2.1.1. Títulos-valores respecto de los cuales es obligatorio colocar el nombre o denominación, so pena de inexistencia ..	50
2.2.1.2. Títulos-valores respecto de los cuales es obligatorio colocar el nombre o denominación, sin que la ley deduzca consecuencias por la omisión de este requisito	53
2.2.1.3. Títulos-valores respecto de los cuales la ley no hizo mención acerca de colocar el nombre o denominación ..	55
2.2.2. Las diferencias en la expresión del valor	57
2.2.3. Alteración del título	59
2.3. La autonomía	61
2.4. La incorporación	64
2.5. La incondicionalidad	67
2.6. La negociabilidad	70
2.7. La presunción de autenticidad	75
2.8. Diferencia de los títulos-valores con otros documentos	77
2.8.1. Con las acciones de sociedades por acciones	77
2.8.2. Con los títulos ejecutivos	81
2.9. Los títulos-valores atípicos e innominados	83

CAPÍTULO TERCERO

ELEMENTOS ESENCIALES DE LOS TÍTULOS-VALORES

3.1. Elementos esenciales	87
3.1.1. Elementos esenciales generales	88
3.1.1.1. La firma del creador	88
3.1.1.1.1. Concepto de firma y clases de firma	90
3.1.1.1.2. Firma mecánicamente impuesta	92
3.1.1.1.3. Firma autógrafa	94
3.1.1.1.3.1. Firma a ruego	94
3.1.1.1.3.2. Firma del ciego	99
3.1.1.1.3.3. Firma por acomodamiento	107

	Págs.
3.1.1.1.3.4. Firma por representación voluntaria	110
3.1.1.1.3.5. Firma por representación presunta	112
3.1.1.1.3.6. Firma por representación legal	115
3.1.1.1.3.7. Firma sin poder	119
3.1.1.1.3.8. Firma por aval	121
3.1.1.1.3.8.1. Concepto y características del aval	121
3.1.1.1.3.8.2. Diferencia con otras garantías personales	124
3.1.1.1.3.8.3. Diferencia con la deuda solidaria	126
3.1.1.1.3.8.4. La solidaridad en los títulos-valores	127
3.1.1.1.4. La firma digital	130
3.1.1.2. El derecho que se incorpora	148
3.1.1.2.1. Dónde nace la obligación contenida en el título-valor	149
3.1.1.2.2. Cuándo nace la obligación contenida en el título-valor	151
3.1.1.2.3. Dónde se cumple la obligación contenida en el título-valor	152
3.1.1.2.4. La fecha de vencimiento del título-valor	154
3.1.1.2.5. Qué se paga en el título-valor	159
3.1.1.2.5.1. La obligación principal	160
3.1.1.2.5.2. Los intereses	160
3.1.1.2.5.3. Otras obligaciones accesorias	189
3.1.1.2.6. Cómo se paga la obligación contenida en el título-valor	190
3.1.1.2.6.1. Las obligaciones en divisa o moneda extranjera	191
3.1.1.2.7. A quién se paga la obligación contenida en el título-valor	194
3.1.1.2.8. Quién paga la obligación contenida en el título-valor	199
3.1.2. Elementos esenciales particulares	205
3.2. Elementos de la naturaleza	213
3.3. Elementos accidentales	214

CAPÍTULO CUARTO

CLASIFICACIÓN DE LOS TÍTULOS-VALORES

	Págs.
4.1. En relación con el derecho que incorporan	219
4.1.1. Títulos-valores de contenido crediticio	219
4.1.2. Títulos-valores corporativos o de participación	220
4.1.3. Títulos-valores de tradición o representativos de mercancías ..	221
4.2. En relación con el lugar de creación	222
4.2.1. Títulos-valores nacionales	222
4.2.1.1. Títulos-valores típicos y atípicos	222
4.2.1.2. Títulos-valores singulares y seriados	223
4.2.2. Títulos-valores extranjeros	223
4.3. En relación con el contenido literal	226
4.3.1. Títulos-valores completos	226
4.3.2. Títulos-valores incompletos o incoados	227
4.3.2.1. Las instrucciones para llenar espacios en el título- valor	229
4.3.3. papeles firmados en blanco	233
4.4. En relación con la ley de circulación	239
4.4.1. Títulos-valores nominativos	239
4.4.2. Títulos-valores a la orden	241
4.4.3. Títulos-valores al portador	242
4.5. Títulos-valores tradicionales y títulos-valores electrónicos	243

CAPÍTULO QUINTO

EL ENDOSO

5.1. Concepto y naturaleza jurídica del endoso	247
5.2. Características del endoso	249
5.2.1. Debe constar en el cuerpo del título-valor o en hoja adherida a él	249
5.2.2. Debe ser puro y simple	250
5.2.3. No puede ser parcial	250
5.2.4. Se presume el día de la entrega del título	251
5.2.5. Debe ser ininterrumpido	252
5.2.6. Debe ser anterior a la fecha de vencimiento del título-valor	252
5.2.6.1. Diferencia entre endoso y cesión ordinaria	253

	Págs.
5.2.7. Es autónomo	256
5.2.8. Penalización	256
5.3. Elementos del endoso	257
5.3.1. Esenciales	258
5.3.2. De la naturaleza	258
5.3.2.1. La fecha del endoso	259
5.3.2.2. La calificación	259
5.3.3. Accidentales	261
5.4. Clasificación del endoso	262
5.4.1. Según su contenido	262
5.4.1.1. Completo	262
5.4.1.2. Incompleto	263
5.4.1.3. En blanco	263
5.4.2. Según el derecho que transfiere al endosatario	264
5.4.2.1. Endoso que transfiere la propiedad	264
5.4.2.2. Endoso que no transfiere la propiedad	265
5.4.2.3. Endoso que no transfiere la propiedad pero puede lle- gar a transferirla	268
5.4.3. Según en nombre de quien se haga	269
5.4.3.1. En nombre propio	269
5.4.3.2. En nombre de otro	269
5.4.4. El endoso entre bancos	270
5.5. Responsabilidad del endosante	271
5.5.1. Excepciones	271
5.5.1.1. El endoso en procuración	271
5.5.1.2. El endoso sin responsabilidad	272
5.5.1.3. El endoso por recibo	272
5.5.1.4. El endoso posterior al vencimiento del título-valor	273
5.5.1.5. El endoso en retorno	273
5.6. Transferencia de títulos-valores por medio diferente del endoso	275

CAPÍTULO SEXTO

LA RELACIÓN CAMBIARIA

6.1. Concepto	279
6.2. Partes que intervienen en la relación cambiaria	279

	Págs.
6.2.1. El legítimo tenedor	279
6.2.2. Los obligados	281
6.2.2.1. Obligados directos	282
6.2.2.2. Obligados de regreso	284
6.3. La eficacia de la obligación cambiaria	286
6.4. Obligaciones de las partes que intervienen en la relación cambiaria ...	287
6.4.1. Presentación oportuna del título-valor para su aceptación	288
6.4.2. Exhibición oportuna del título-valor para su pago	289
6.4.3. Protesto conforme a la ley	289
6.4.3.1. El protesto	290
6.4.4. El pago	294

PARTE SEGUNDA

DE LOS TÍTULOS-VALORES EN PARTICULAR

CAPÍTULO SÉPTIMO

LA LETRA DE CAMBIO

7.1. Concepto y ubicación en la clasificación de los títulos-valores	301
7.2. Elementos esenciales	301
7.3. Partes que intervienen en la formación de una letra de cambio	304
7.3.1. El girador	305
7.3.2. El girado	314
7.3.2.1. Aceptación	315
7.3.2.2. No aceptación	318
7.3.3. El beneficiario	319
7.3.3.1. El aviso de rechazo	320
7.4. Formas de vencimiento de la letra de cambio	322
7.4.1. A la vista	322
7.4.1.1. Presentación a la aceptación	323
7.4.1.2. Presentación al pago	323
7.4.1.3. Protesto y aviso de rechazo	324
7.4.1.4. Caducidad	324
7.4.1.5. Prescripción	327
7.4.1.6. Otras acciones	337

	Págs.
7.4.2. A día cierto determinado	344
7.4.2.1. Presentación a la aceptación	346
7.4.2.2. Presentación al pago	349
7.4.2.3. Protesto y aviso de rechazo	350
7.4.2.4. Caducidad	350
7.4.2.5. Prescripción	350
7.4.2.6. otras acciones	352
7.4.3. A día cierto indeterminado	352
7.4.3.1. Presentación a la aceptación	353
7.4.3.2. Presentación al pago	354
7.4.3.3. Protesto y aviso de rechazo	355
7.4.3.4. Caducidad	355
7.4.3.5. Prescripción	355
7.4.3.6. Otras acciones	355
7.4.4. Con vencimientos ciertos sucesivos	355
7.4.4.1. Presentación a la aceptación	367
7.4.4.2. Presentación al pago	368
7.4.4.3. Protesto y aviso de rechazo	368
7.4.4.4. Caducidad	368
7.4.4.5. Prescripción	368
7.4.4.6. Otras acciones	369
7.4.5. A día cierto después de la fecha	369
7.4.5.1. Presentación a la aceptación	370
7.4.5.2. Presentación al pago	371
7.4.5.3. Protesto y aviso de rechazo	371
7.4.5.4. Caducidad	371
7.4.5.5. Prescripción	372
7.4.5.6. Otras acciones	372
7.4.6. A día cierto después de la vista	372
7.4.6.1. Presentación a la aceptación	373
7.4.6.2. Presentación al pago	374
7.4.6.3. Protesto y aviso de rechazo	374
7.4.6.4. Caducidad	374
7.4.6.5. Prescripción	375
7.4.6.6. Otras acciones	375

CAPÍTULO OCTAVO EL PAGARÉ

	Págs.
8.1. Concepto y ubicación dentro de la clasificación de los títulos-valores ..	379
8.2. Elementos esenciales	381
8.3. Diferencias entre pagaré y letra de cambio	382
8.4. Partes que intervienen en la formación del pagaré	383
8.4.1. El creador	383
8.4.2. El beneficiario	383
8.5. Formas de vencimiento	384
8.5.1. Presentación para el pago	385
8.5.2. Protesto y aviso de rechazo	386
8.5.3. Caducidad	387
8.5.4. Prescripción	387
8.5.5. Otras acciones	387

CAPÍTULO NOVENO EL CHEQUE

9.1. Concepto y ubicación dentro de la clasificación de los títulos-valores ..	391
9.2. Elementos esenciales	393
9.3. Partes que intervienen en la formación del cheque	394
9.3.1. el girador	395
9.3.2. El librado	400
9.3.3. El beneficiario	419
9.4. El vencimiento del cheque	423
9.4.1. El cheque posfechado	424
9.5. La caducidad	426
9.6. La prescripción	430
9.7. El cheque y la acción penal	434

CAPÍTULO DÉCIMO LOS BONOS

10.1. Concepto y ubicación en la clasificación de los títulos-valores	439
10.2. Requisitos para la emisión de bonos.	442

	Págs.
10.3. Elementos esenciales.	444
10.4. Partes que intervienen.	445
10.5. Pago	460
10.6. Caducidad	460
10.7. Prescripción	460
10.8. Algunos bonos que se emiten en Colombia	461

CAPÍTULO DECIMOPRIMERO

CERTIFICADO DE DEPÓSITO Y BONO DE PRENDA

11.1. Conceptos y ubicación dentro de la clasificación de los títulos-valores	465
11.1.1. El certificado de depósito	465
11.1.2. El bono de prenda	470
11.2. Elementos esenciales	472
11.2.1. Del certificado de depósito	473
11.2.2. Del bono de prenda	474
11.3. Partes que intervienen en la formación	476
11.3.1. Del certificado de depósito	476
11.3.2. Del bono de prenda	480
11.4. Pago	483
11.4.1. Del certificado de depósito	484
11.4.2. Del bono de prenda	486
11.5. Caducidad de la acción cambiaria de regreso	487
11.5.1. En el certificado de depósito	487
11.5.2. En el bono de prenda	488
11.6. Prescripción de la acción cambiaria	488

CAPÍTULO DECIMOSEGUNDO

LA CARTA DE PORTE Y EL CONOCIMIENTO DE EMBARQUE

12.1. Concepto y ubicación dentro de la clasificación de los títulos-valores	493
12.2. Elementos esenciales	496
12.3. Partes que intervienen en su formación	499
12.4. El pago	501

	Págs.
12.5. La caducidad	501
12.6. La prescripción	501

CAPÍTULO DECIMOTERCERO

FACTURAS

13.1. Marco legal.	505
13.2. Partes que intervienen en la formación de la factura.	508
13.3. Formalidades, elementos esenciales y requisitos especiales.	510
13.4. Aceptación de la factura.	517
13.4.1. Aceptación expresa	517
13.4.2. Aceptación tácita	518
13.5. Formas de vencimiento	523
13.6. Circulación de la factura	524
13.7. Pago de la factura.	526
13.8. Caducidad y prescripción.	528
13.9. Normas que regulan la factura.	528
Ley 1231 de 2008 (Julio 17)	529
Decreto 3327 de 2009 (Septiembre 03)	535
Decreto 1349 de 2016 (Agosto 22)	540

CAPÍTULO DECIMOCUARTO

LA ACCIÓN CAMBIARIA

14.1. La acción cambiaria. Procedencia.	569
14.1.1. Quién la ejerce	571
14.1.2. Contra quien se dirige	572
14.1.3. Caducidad de la acción cambiaria	572
14.1.3.1. Sólo se proclama de la acción cambiaria de regreso	574
14.1.3.2. Suspensión e interrupción de la caducidad	574
14.1.3.3. Términos de caducidad	575
14.1.4. Prescripción de la acción cambiaria	576
14.2. Excepciones oponibles contra la acción cambiaria	579
14.3. La acción de enriquecimiento sin justa causa	582
14.4. Cancelación, reposición y reivindicación de títulos-valores	588

APÉNDICE ALGUNAS REFLEXIONES ACERCA DE LOS TÍTULOS-VALORES ELECTRÓNICOS

	Págs.
1.- Consideraciones preliminares	597
2.- Concepto y naturaleza jurídica	598
3.- Ineficacia	600
3.1.- Ineficacia liminar o de pleno derecho	600
3.2.- Inexistencia	603
3.2.1.- Existencia del título valor y eficacia de la obligación, en los títulos valores electrónicos.- La entrega jurídica o legal	605
3.3.- Otras formas de ineficacia	608
3.3.1.- La nulidad. (Art. 899 del estatuto en cita)	608
3.3.2.- La anulabilidad. (Art. 900 del Co. de Co.)	609
3.3.3.- La inoponibilidad. (Art. 901 Co. de Co.)	610
4.- Características	610
4.1.- Legitimación	611
4.2.- Literalidad	614
4.3.- Autonomía	616
4.4.- Incorporación	617
4.5.- Incondicionalidad	618
4.6.- Negociabilidad	620
4.7.- Presunción de autenticidad	622
5.- Elementos esenciales	622
5.1.- La firma	623
5.1.1.- Concepto de firma	623
5.1.2.- Firma a ruego	624
5.1.3.- Firma del ciego	625
5.1.4.- Firma por aval	627
5.1.5.- Firma del deudor cambiario solidario	629
5.1.6.- Firma por acomodamiento	631
5.1.7.- Firma por representación voluntaria	632
5.1.8.- Firma por representación presunta	634
5.1.9.- Firma por representación legal	635
5.1.10.- Firma sin poder	636

	Págs.
5.2.- El derecho que se incorpora	636
5.2.1.- Cuándo nace	637
5.2.2.- Dónde nace	638
5.2.3.- Dónde se cumple	639
5.2.4.- Cuándo se vence	642
5.2.5.- Qué se paga	642
5.2.6.- Como se paga	643
5.2.7.- A quién se paga	643
5.2.8.- Quién paga	647
Proyecto de ley que regula los títulos-valores electrónicos	649
BIBLIOGRAFÍA	667