

# CONTENIDO

INTRODUCCIÓN .....	9
--------------------	---

## CAPÍTULO I

### INFORMACIÓN Y COMUNICACIÓN

1. CUESTIÓN PREVIA.....	27
2. LOS TÉRMINOS CENTRALES: INFORMAR Y COMUNICAR....	28
2.1. INFORMACIÓN .....	28
2.2. COMUNICACIÓN .....	37

## CAPÍTULO II

### INFORMACIÓN Y COMUNICACIÓN EN LA CONTRATACIÓN CIVIL Y MERCANTIL

1. CUESTIÓN PREVIA Y OBJETIVO .....	43
2. COORDENADAS DE UBICACIÓN DE LA INFORMACIÓN Y LA COMUNICACIÓN EN EL ÁMBITO CONTRACTUAL .....	47
2.1. REFLEXIONES SOBRE LOS DEBERES EN GENERAL .....	47
2.1.1. <i>Deberes especiales de conducta</i> .....	51
2.1.2. <i>El deber jurídico de informar</i> .....	57
2.1.3. <i>El deber jurídico de comunicar</i> .....	71
2.2. LA SEGUNDA COORDENADA PARA UBICAR LA INFORMACIÓN Y LA COMUNICACIÓN EN EL PLANO JURÍDICO. EL CONTRATO DEL SIGLO XXI .....	77
2.2.1. <i>Contratación masiva</i> .....	81
2.2.2. <i>Intervención Estatal</i> .....	86
2.2.3. <i>Globalización</i> .....	87
2.2.4. <i>Virtualidad o digitalidad contractual</i> .....	93

3.	LAS FORMAS CON ARREGLO A LAS CUALES LA INFORMACIÓN Y LA ASESORÍA SE INCORPORARON EN LA CONTRATACIÓN CIVIL Y MERCANTIL.....	97
3.1.	LOS TÉRMINOS INFORMACIÓN Y ASESORÍA EN EL CÓDIGO CIVIL.....	98
3.2.	LOS TÉRMINOS INFORMACIÓN Y ASESORÍA EN EL CÓDIGO DE COMERCIO .....	101
3.3.	ERROR VICIO DEL CONSENTIMIENTO .....	104
	3.3.1. <i>La información como parte del error en instrumentos internacionales</i> .....	110
3.4.	EL DOLO VICIO DEL CONSENTIMIENTO, COMO MECANISMO PARA INCORPORAR LA INFORMACIÓN EN LA CONTRATACIÓN CIVIL Y MERCANTIL .....	124
	3.4.1. <i>La falta de información y el dolo (dolo omisivo y reticencia)</i> .....	129
	3.4.2. <i>Dolo y falsa información</i> .....	136
	3.4.3. <i>A manera de conclusiones sobre el papel del error y el dolo en materia de información</i> .....	138
4.	EL PRINCIPIO GENERAL DE BUENA FE .....	141
5.	CONSTITUCIÓN POLÍTICA Y CONTRATACIÓN CIVIL Y MERCANTIL.....	150

### CAPÍTULO III

#### MARCO ECONÓMICO Y JURÍDICO DE LA INFORMACIÓN EN EL SISTEMA FINANCIERO

1.	A MANERA DE INTRODUCCIÓN .....	159
2.	MARCO ECONÓMICO. EL SISTEMA FINANCIERO .....	160
2.1.	PROPÓSITO DEL SISTEMA FINANCIERO .....	163
2.2.	PAPEL DEL SISTEMA FINANCIERO .....	163
	2.2.1. <i>La asimetría de la información</i> .....	165
	2.2.2. <i>Otras funciones del sistema financier</i> .....	170
2.3.	ACTORES Y OPERACIONES DEL SISTEMA FINANCIERO.....	174
	2.3.1. <i>Conformación del sistema financiero</i> .....	175

2.3.2. Operaciones .....	177
2.4. INTERVENCIÓN DEL ESTADO EN EL SISTEMA FINANCIERO .....	180
2.4.1. Intervención Regulatoria.....	182
2.4.2. La intervención mediante la supervisión .....	194
3. MARCO JURÍDICO .....	200
3.1. JURISPRUDENCIA CONSTITUCIONAL Y SISTEMA FINANCIERO ..	200
3.2. RÉGIMEN LEGAL DE PROTECCIÓN DEL CONSUMIDOR FINANCIERO.....	215
3.2.1. Antecedentes de la normativa de protección al consumidor en el ámbito nacional .....	216
3.2.2. Fundamento económico de la protección al consumidor.....	219
3.2.3. La Normativa del consumo en el Estatuto Orgánico del Sector Financiero .....	222
3.2.4. La normativa especial de protección al consumidor financiero. Ley 1328 de 2009 .....	224
3.2.5. La normativa general de protección al consumidor y su relación con el sistema financiero.....	237
4. A MANERA DE CONCLUSIÓN.....	244

## CAPÍTULO IV

### EL DEBER DE COMUNICACIÓN EN EL SISTEMA FINANCIERO

1. A MANERA DE INTRODUCCIÓN .....	247
2. LA ASESORÍA EN EL MERCADO DE CAPITALES.....	249
2.1. LA ASESORÍA COMO ACTIVIDAD DEL MERCADO DE CAPITALES.....	249
2.2. LA ASESORÍA COMO DEBER .....	256
2.2.1. Deber de Asesoría de las administradoras del SGP.....	257
2.2.2. Deber de Asesoría de los intermediarios del mercado de valores .....	263
3. ASESORÍA Y COMUNICACIÓN.....	278

## CAPÍTULO V

LOS LIMITES CORRELATIVOS  
A LOS DEBERES DE INFORMACIÓN Y LA ASESORÍA

1.	A MANERA DE INTRODUCCIÓN .....	283
2.	DEBER DE AUTOINFORMACIÓN O DE INFORMARSE .....	288
2.1.	DEBER DE AUTOINFORMARSE EN EL MERCADO INTERMEDIADO .....	291
2.2.	DEBER DE AUTOINFORMARSE EN EL MERCADO DE VALORES. 299	
2.2.1.	<i>Inversionistas profesionales</i> .....	302
2.2.2.	<i>Clientes Inversionistas</i> .....	305
3.	DEBER DE LEALTAD .....	308
3.1.	DEBER DE LEALTAD EN EL MERCADO INTERMEDIADO .....	311
3.2.	DEBER DE LEALTAD EN EL MERCADO DESINTERMEDIADO ....	314

## CAPÍTULO VI

SOLIDARIDAD,  
INFORMACIÓN Y COMUNICACIÓN

1.	CUESTIÓN PREVIA .....	321
2.	LA SOLIDARIDAD .....	323
2.1.	CONCEPTO Y SENTIDO ASUMIDO .....	323
2.2.	LA SOLIDARIDAD EN LA CONSTITUCIÓN POLÍTICA Y LA JURISPRUDENCIA DE LA CORTE CONSTITUCIONAL .....	328
2.2.	SOLIDARIDAD, SISTEMA Y CONTRATACIÓN FINANCIERA .....	338
2.2.1.	<i>Solidaridad en el mercado desintermediado</i> .....	341
3.	SOLIDARIDAD DEL SISTEMA FINANCIERO EN TIEMPOS DEL COVID-19 .....	353
3.1.	MEDIDAS DURANTE EL CONFINAMIENTO .....	354
3.2.	MEDIDAS POSTERIORES.....	358
4.	HACER REALIDAD LA SOLIDARIDAD EN EL SISTEMA FINANCIERO .....	361
	CONCLUSIONES .....	365
	BIBLIOGRAFÍA .....	369

## CAPÍTULO V

LOS LIMITES CORRELATIVOS  
A LOS DEBERES DE INFORMACIÓN Y LA ASESORÍA

1.	A MANERA DE INTRODUCCIÓN .....	283
2.	DEBER DE AUTOINFORMACIÓN O DE INFORMARSE.....	288
2.1.	DEBER DE AUTOINFORMARSE EN EL MERCADO INTERMEDIADO .....	291
2.2.	DEBER DE AUTOINFORMARSE EN EL MERCADO DE VALORES.	299
	2.2.1. <i>Inversionistas profesionales</i> .....	302
	2.2.2. <i>Clientes Inversionistas</i> .....	305
3.	DEBER DE LEALTAD .....	308
3.1.	DEBER DE LEALTAD EN EL MERCADO INTERMEDIADO .....	311
3.2.	DEBER DE LEALTAD EN EL MERCADO DESINTERMEDIADO ....	314

## CAPÍTULO VI

SOLIDARIDAD,  
INFORMACIÓN Y COMUNICACIÓN

1.	CUESTIÓN PREVIA.....	321
2.	LA SOLIDARIDAD.....	323
2.1.	CONCEPTO Y SENTIDO ASUMIDO.....	323
2.2.	LA SOLIDARIDAD EN LA CONSTITUCIÓN POLÍTICA Y LA JURISPRUDENCIA DE LA CORTE CONSTITUCIONAL .....	328
2.2.	SOLIDARIDAD, SISTEMA Y CONTRATACIÓN FINANCIERA .....	338
	2.2.1. <i>Solidaridad en el mercado desintermediado</i> .....	341
3.	SOLIDARIDAD DEL SISTEMA FINANCIERO EN TIEMPOS DEL COVID-19.....	353
3.1.	MEDIDAS DURANTE EL CONFINAMIENTO .....	354
3.2.	MEDIDAS POSTERIORES.....	358
4.	HACER REALIDAD LA SOLIDARIDAD EN EL SISTEMA FINANCIERO .....	361
	CONCLUSIONES .....	365
	BIBLIOGRAFÍA .....	369

## CAPÍTULO V

LOS LIMITES CORRELATIVOS  
A LOS DEBERES DE INFORMACIÓN Y LA ASESORÍA

1.	A MANERA DE INTRODUCCIÓN .....	283
2.	DEBER DE AUTOINFORMACIÓN O DE INFORMARSE.....	288
2.1.	DEBER DE AUTOINFORMARSE EN EL MERCADO INTERMEDIADO .....	291
2.2.	DEBER DE AUTOINFORMARSE EN EL MERCADO DE VALORES.	299
2.2.1.	<i>Inversionistas profesionales</i> .....	302
2.2.2.	<i>Clientes Inversionistas</i> .....	305
3.	DEBER DE LEALTAD .....	308
3.1.	DEBER DE LEALTAD EN EL MERCADO INTERMEDIADO .....	311
3.2.	DEBER DE LEALTAD EN EL MERCADO DESINTERMEDIADO ....	314

## CAPÍTULO VI

SOLIDARIDAD,  
INFORMACIÓN Y COMUNICACIÓN

1.	CUESTIÓN PREVIA.....	321
2.	LA SOLIDARIDAD.....	323
2.1.	CONCEPTO Y SENTIDO ASUMIDO.....	323
2.2.	LA SOLIDARIDAD EN LA CONSTITUCIÓN POLÍTICA Y LA JURISPRUDENCIA DE LA CORTE CONSTITUCIONAL .....	328
2.2.	SOLIDARIDAD, SISTEMA Y CONTRATACIÓN FINANCIERA .....	338
2.2.1.	<i>Solidaridad en el mercado desintermediado</i> .....	341
3.	SOLIDARIDAD DEL SISTEMA FINANCIERO EN TIEMPOS DEL COVID-19.....	353
3.1.	MEDIDAS DURANTE EL CONFINAMIENTO .....	354
3.2.	MEDIDAS POSTERIORES.....	358
4.	HACER REALIDAD LA SOLIDARIDAD EN EL SISTEMA FINANCIERO .....	361
	CONCLUSIONES .....	365
	BIBLIOGRAFÍA .....	369