

ÍNDICE GENERAL

	PÁG.
Agradecimientos	IX
Prólogo	XI
Introducción	1

CAPÍTULO I

APROXIMACIÓN AL CONCEPTO DE DINERO

1. El dinero: sus funciones y características	3
A) Funciones del dinero	5
B) Características del dinero	8
a) Universal	8
b) Atemporal	9
c) Representativo	9
d) Durable.....	9
e) Uniforme y fungible.....	9
f) Divisible.....	10
g) Líquido.....	10
h) Jurídicamente consumible.....	10
2. Un catálogo de los tipos de moneda conocidos en la historia	11
A) El dinero mercancía.....	11
B) El dinero representativo.....	11
a) El dinero representativo con descuento	13
C) El dinero fiduciario	14
D) El dinero de curso legal y el dinero fiduciario de curso legal	16
a) El valor del dinero de curso legal fiduciario	18
a') La inflación, la hiperinflación y la deflación.....	18
1. La inflación	20
2. La hiperinflación.....	24
3. La deflación	25
b') La devaluación y el tipo de cambio	28
E) La obligación como dinero: el dinero deuda.....	32
a) El dinero deuda y el dinero bancario	33
a') La actividad financiera.....	35
b') La actividad bancaria.....	38
c') La banca central.....	43
d') El encaje bancario.....	45

	PÁG.
e') Los sistemas monetarios de reserva fraccionaria y reserva ciento por ciento	46
f') El dinero bancario.....	46
3. El dinero y los responsables de su creación en la actualidad	53

CAPÍTULO II

RÉGIMEN GENERAL DE OBLIGACIONES DE DINERO E INTERESES

1. La obligación dineraria principal: el capital	57
A) ¿Cómo se pactan las obligaciones dinerarias?	57
a) Las obligaciones de moneda y el principio nominalista	59
b) Las obligaciones dinerarias de valor y el principio valorista: la corrección monetaria.....	60
c) El estado actual del régimen colombiano en materia de nominalismo y valorismo monetario	61
a') El nominalismo monetario como regla general en Colombia.....	61
b') La corrección monetaria en Colombia.....	66
1. La corrección monetaria de fuente contractual.....	66
2. La corrección monetaria de fuente legal y jurisprudencial.....	67
3. El pacto de obligaciones dinerarias en moneda extranjera.....	70
B) ¿Cómo se pagan las obligaciones dinerarias?	70
a) El pago de obligaciones dinerarias de valor	71
a') El pago de obligaciones dinerarias pactadas en moneda extranjera	71
b') El pago de obligaciones dinerarias de valor que no utilicen como método de corrección la referencia a una divisa extranjera.....	74
b) El problema del pago en efectivo de las obligaciones dinerarias	74
c) El pago anticipado en las obligaciones dinerarias	75
a') El pago anticipado por iniciativa del deudor: la renuncia del plazo	75
1. El pago anticipado por iniciativa del deudor ante entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia.....	77
2. El pago anticipado por iniciativa del deudor en créditos para la adquisición de vivienda	81
b') El pago anticipado por iniciativa del acreedor: la aceleración del plazo.....	81
1. Aceleración del plazo de fuente legal.....	82
2. Aceleración del plazo de fuente contractual: la cláusula aceleratoria	83
3. Tipos de cláusulas aceleratorias.....	84
4. Límites a las cláusulas aceleratorias de obligaciones dinerarias comerciales pagaderas mediante cuotas periódicas.....	86
5. Límites a las cláusulas aceleratorias en créditos para la adquisición de vivienda.....	86

6. Límites a las cláusulas aceleratorias derivados de las normas imperativas y el derecho del consumidor	87
c') Algunos casos prácticos de pago anticipado.....	87
d) La imputación del pago en las obligaciones dinerarias	89
C) Otras regulaciones relacionadas con la obligación dineraria principal	90
a) Naturaleza jurídica de las obligaciones dinerarias. ¿Obligaciones de dar y nunca de hacer?.....	90
b) Riesgo en las obligaciones dinerarias	93
2. La obligación dineraria accesoria: los intereses	94
A) Cuestiones preliminares: naturaleza jurídica, características y clasificación de los intereses.....	95
a) Naturaleza jurídica del interés	95
b) Características de los intereses	96
c) Clasificaciones de los intereses.....	97
a') Según su período de causación: intereses remuneratorios e intereses moratorios	97
b') Según su fuente: intereses legales y convencionales	97
c') Según la modalidad de pago y expresión matemática	98
1. Componentes de la tasa de interés	98
2. Tasas de interés simples y compuestas	100
3. Tasas de interés nominales y efectivas	103
4. Tasas de interés fijas o variables.....	106
d) El interés corriente civil, el interés legal civil, el interés legal comercial y el interés bancario corriente	107
a') El interés corriente del Código Civil	107
b') El interés legal del Código Civil	108
c') El interés legal comercial del Código de Comercio	108
d') El interés bancario corriente	108
1. Interés bancario corriente de crédito de consumo ordinario.....	109
2. Interés bancario corriente de microcrédito	109
3. Interés bancario corriente para crédito de consumo de bajo monto	109
B) El régimen general de intereses en Colombia en diez puntos	110
a) Regulación de intereses en cuanto a la función remuneratoria y moratoria	110
a') El plazo suspensivo como presupuesto necesario de los intereses remuneratorios	110
b') La mora del deudor como presupuesto necesario de los intereses moratorios	111
1. El deudor debe perjuicios al acreedor.....	113
2. El deudor deberá las cláusulas penales estipuladas	114
3. El deudor deberá asumir el riesgo de pérdida del cuerpo cierto	114
4. Deberá intereses moratorios	115
c') Funciones y efectos de los intereses remuneratorios	116
1. Compensar al acreedor por privarse de hacer uso del dinero por el tiempo transcurrido entre el nacimiento de la obligación y el vencimiento del plazo	116

	PÁG.
2. Ser una prima por el riesgo de insolvencia del deudor	116
3. Corrección monetaria	116
d') Funciones y efectos de los intereses moratorios	117
1. Para el deudor, constituye una sanción por haber incumplido su obligación	117
2. Para el acreedor son una indemnización de perjuicios por el incumplimiento del deudor	117
3. Corrección monetaria	117
b) Regulación de intereses en cuanto a su compatibilidad con la corrección monetaria.....	118
c) Regulación de intereses en cuanto a su causación legal	120
a') Causación legal de intereses en materia civil	120
1. Causación legal de intereses remuneratorios civiles	120
2. Causación legal de intereses moratorios civiles	121
b') Causación legal de intereses compensatorios civiles: una categoría independiente	121
c') Causación legal de intereses en materia comercial.....	122
1. Causación legal de remuneratorios comerciales.....	122
2. Causación legal de moratorios comerciales.....	122
d) Regulación de intereses en cuanto su tasa supletiva.....	123
a') Tasa supletiva de interés en materia civil	123
b') Tasa supletiva moratoria por incumplimiento de obligaciones dinerarias derivadas de la obligación de realizar las restituciones mutuas por la declaración de nulidad de un contrato mercantil.....	124
e) Regulación de intereses en cuanto a sus límites	128
a') Límites a los intereses en materia civil.....	128
b') Límites a los intereses en materia comercial	129
c') Límites a los intereses en créditos otorgados por establecimientos de crédito.....	131
d') Límites a los intereses en créditos para adquisición de vivienda	132
e') Límites a los intereses en obligaciones dinerarias denominadas en divisa extranjera.....	133
f') Las tasas variables y la modificación unilateral de tasas fijas	135
f) Regulación de intereses en cuanto a las sanciones por exceder los límites a los intereses	135
a') Sanciones civiles a los intereses en exceso.....	136
b') Sanciones comerciales a los intereses en exceso	137
1. Las dos sanciones comerciales	137
2. Armonización de ambas sanciones comerciales.....	138
c') No existen sanciones generales por el mero pacto de intereses, únicamente por su cobro	144
d') Nuestra lectura sobre el ámbito de aplicación de los artículos 2233 del Código Civil, 884 del Código de Comercio y 72 de la ley 45 de 1990	145

	PÁG.
g) Regulación de intereses en cuanto al delito de usura.....	147
a') Delimitación de la conducta punible	147
b') El delito de usura en el tiempo y los pactos de intereses civiles y comerciales	149
c') Crítica al sistema de límites colombiano	150
h) Regulación de intereses en cuanto a las sumas que se reputan intere- ses: la simulación de intereses	153
i) Regulación de intereses en cuanto al anatocismo y la capitalización de intereses	156
a') Anatocismo: noción y regulación	157
1. Noción de anatocismo	157
2. Regulación aplicable al anatocismo	159
b') Capitalización de intereses: noción y regulación.....	166
1. Noción de capitalización de intereses.....	168
2. Regulación de la capitalización de intereses	170
c') Efectos del anatocismo y de la capitalización de intereses en cuanto al pacto y la liquidación de intereses	172
1. Liquidación de intereses y anatocismo	172
2. Liquidación de intereses y capitalización de intereses	174
j) Regulación de intereses en cuanto a su pago.....	175
a') La imputación del pago cuando se deben intereses	175
b') La presunción de pago de intereses por expedición del recibo.....	176
c') El pago de intereses no causados en materia civil.....	176

CAPÍTULO III

LAS CRIPTOMONEDAS

1. ¿Qué es y cómo funciona el sistema monetario Bitcoin?.....	178
A) El dinero digital	178
a) El dinero bancario como dinero digital.....	178
B) ¿Qué es Bitcoin?	180
C) ¿Cómo funciona el sistema Bitcoin?	184
a) Características del sistema Bitcoin	185
b) Los retos de un sistema monetario digital y descentralizado Bitcoin...	188
c) Los componentes del sistema monetario Bitcoin	189
a') El “transaction chain” o cadena de transacciones.....	189
b') El “blockchain” o cadena de bloques	190
c') El “proof-of-work”, la “prueba de trabajo” o “carrera matemática”	191
d') Los incentivos para la Red Bitcoin honesta, la creación de Bitcoin, la minería y los costos reales del sistema	194
e') La firma electrónica de clave pública y privada	196
1. La inmaterialidad de Bitcoin: Bitcoin como información, su pér- dida, robo, las “billeteras online” y su almacenamiento.....	197
D) ¿Qué es y cómo funciona el sistema monetario Bitcoin? Conclusiones ...	199

	PÁG.
2. ¿Cómo se diferencian las criptomonedas de los métodos electrónicos alternativos de disposición del dinero?.....	202
3. ¿Bitcoin es dinero?	202
A) Bitcoin como dinero: ventajas y desventajas	203
a) Bitcoin como dinero.....	203
b) Ventajas y desventajas del sistema monetario Bitcoin.....	205
a') Ventajas del sistema monetario Bitcoin.....	205
b') Desventajas del sistema monetario Bitcoin	206
4. ¿Qué son las criptomonedas y qué otros tipos de criptomonedas existen?	208

CAPÍTULO IV

RÉGIMEN PATRIMONIAL DE LAS OPERACIONES EN CRIPTOMONEDAS: LAS CRIPTOMONEDAS COMO BIENES. LAS OBLIGACIONES Y LOS CONTRATOS DE CRIPTOMONEDAS

1. La falta de reconocimiento legal: los bitcoin y las criptomonedas no son moneda ni divisa extranjera	213
A) Las criptomonedas no son dinero.....	213
B) Las criptomonedas no son divisas	215
2. El régimen legal de las criptomonedas como bien de la economía	216
A) Las criptomonedas como documento electrónico original, pseudo-anónimamente transferible	216
a) El concepto de documento.....	216
b) El concepto jurídico de documento	218
a') Clasificación jurídica de los documentos.....	218
1. Según su contenido: declarativos y representativos	218
2. Según su finalidad: como requisito de existencia de un acto jurídico y como prueba	219
3. Según su emisor: (i) públicos o privados y (ii) de parte o de tercero	219
4. Según la certeza del autor: auténticos y no auténticos	219
c) Concepto jurídico de documento electrónico o documento en forma de mensaje de datos	220
a') El mensaje de datos como documento electrónico	221
1. La garantía de posterior consulta y el equivalente funcional de escrito.....	221
2. La integridad y el equivalente funcional de original	222
3. La firma electrónica y el equivalente funcional de firma para la autenticidad.....	224
d) Las criptomonedas como documento electrónico transferible, original pero no auténtico. Los documentos electrónicos originales y pseudo-anónimamente transferibles	226

e) Una solución a la falta de autenticidad de las criptomonedas pseudo-anónimas. Las criptomonedas como documento electrónico original, auténtico y pseudo-anónimamente transferible	228
B) Las criptomonedas como bien incorporal	229
C) Las criptomonedas como activo digital fungible	229
D) Las criptomonedas como activo jurídicamente consumible	229
E) Las criptomonedas como activo apreciable en dinero.....	230
F) Las criptomonedas como un activo lícito.....	230
3. El régimen general de las obligaciones de dar criptomonedas.....	231
A) La obligación principal de dar criptomonedas: el capital.....	231
a) Características de las obligaciones de dar criptomonedas	231
b) Regulación en cuanto al pacto de obligaciones de dar criptomonedas	233
c) Regulación en cuanto al pago de obligaciones de dar criptomoneda ...	235
a') El pago de obligaciones de criptomonedas.....	235
b') El pago de obligaciones dinerarias con criptomonedas.....	236
c') El problema de la autenticidad de las criptomonedas pseudo-anónimas y la prueba de su pago.....	237
d') El problema del cobro de criptomonedas	238
d) Otras regulaciones sobre las obligaciones de dar criptomonedas.....	239
B) La obligación accesoria de dar criptomonedas: la tasa de interés de criptomonedas.....	240
a) Posibilidad jurídica de pactar intereses en otros bienes fungibles distintos a dinero.....	240
b) Diferencias del régimen de interés de criptomonedas y del régimen de interés de dinero.....	241
a') En general, los intereses en criptomoneda se causan de manera convencional y no legal	242
b') No existe tasa supletiva a los intereses moratorios en criptomoneda en el Código Civil	242
c) El régimen de intereses en criptomonedas en diez puntos.....	243
C) Las obligaciones de dar criptomonedas y la costumbre	243
4. Los efectos de incluir una obligación de dar criptomonedas en el régimen aplicable a un contrato	243
A) Generalidades relevantes de los contratos.....	244
a) Noción de contrato.....	244
b) Elementos de un contrato.....	244
c) Las normas imperativas y supletivas	245
d) El régimen aplicable a los contratos	246
e) Los contratos típicos y atípicos.....	247
B) El efecto de incluir una obligación de dar criptomonedas en el régimen aplicable a un contrato.....	249

	PÁG.
a) La obligación de dar criptomonedas en el régimen aplicable a un contrato típico.....	250
b) La obligación de dar criptomonedas en el régimen aplicable a un contrato atípico	253
5. Algunos aspectos procesales y probatorios de las operaciones en criptomonedas	253
A) El propietario de criptomonedas.....	254
B) Las transferencias de criptomonedas.....	255
C) La toma de control de criptomonedas	256
6. Las medidas cautelares, adjudicación y extinción de dominio de criptomonedas	257
A) Las medidas cautelares.....	257
B) La adjudicación	258
C) La extinción de dominio.....	259
Bibliografía	261
Índice de disposiciones.....	267
Índice de materias	269