
JUAN CARLOS BOTERO CAMPO
Profesor de la Universidad Pontificia Bolivariana

El título valor electrónico en la legislación colombiana

Segunda edición 2014

BIBLIOTECA JURÍDICA



ÍNDICE GENERAL

AGRADECIMIENTOS.....	9
PRÓLOGO	17
RESUMEN	25
INTRODUCCIÓN	27

- 1 -

ASPECTOS GENERALES DE LOS TÍTULOS VALORES EN EL DERECHO COLOMBIANO

1.1. RESEÑA HISTÓRICA	30
1.2. ARTÍCULO 619 – CONCEPTO DE TÍTULO VALOR..	32
1.3. NATURALEZA JURÍDICA DE LOS TÍTULOS VALORES ...	35
1.3.1. EL DERECHO	35
1.3.2. EL DOCUMENTO – BIEN MERCANTIL.....	37
1.3.3. EL ACTO JURÍDICO SOLEMNE Y LOS TÍTULOS VALORES	40
1.4. FUNCIÓN ECONÓMICA DE LOS TÍTULOS VALORES	43
1.5. PRINCIPIOS RECTORES.....	44
1.5.1. INCORPORACIÓN	46
1.5.2. LITERALIDAD	47
1.5.3. LEGITIMACIÓN	49

1.5.4.	AUTONOMÍA	53
1.6.	CLASIFICACIÓN DE LOS TÍTULOS VALORES	57
1.6.1.	SEGÚN EL DERECHO INCORPORADO	57
1.6.2.	SEGÚN LA BASE DE LA EXPRESIÓN DE PAGO	58
1.6.3.	SEGÚN LA CIRCULACIÓN DEL TÍTULO VALOR.....	59
1.6.4.	SEGÚN EL NEGOCIO CAUSAL QUE DA ORIGEN AL TÍTULO VALOR.....	61
1.6.5.	SEGÚN SU LUGAR DE CREACIÓN	63
1.6.6.	SEGÚN SU REGLAMENTACIÓN	63
1.6.7.	OTRAS CLASIFICACIONES	64
1.7.	PRINCIPALES TÍTULOS VALORES	65
1.7.1.	LETRA DE CAMBIO.....	65
1.7.2.	PAGARÉ	66
1.7.3.	CHEQUE.....	66
1.7.3.1.	CHEQUE COMÚN O SIMPLE.....	67
1.7.3.2.	CHEQUE CRUZADO.....	68
1.7.3.3.	CHEQUE PARA ABONO EN CUENTA	68
1.7.3.4.	CHEQUE CERTIFICADO O VISADO	68
1.7.3.5.	CHEQUE CON PROVISIÓN GARANTIZADA DE FONDOS.....	69
1.7.3.6.	CHEQUE DE GERENCIA.....	69
1.7.3.7.	CHEQUE DE VIAJERO.....	70
1.7.3.8.	CHEQUE NO NEGOCIABLE	70
1.7.3.9.	CHEQUE FISCAL	71
1.7.4.	FACTURA CAMBIARIA	72
1.7.5.	CERTIFICADO DE DEPÓSITO A TÉRMINO	73

TABLA DE CONTENIDO

1.7.6.	BONO.....	74
1.7.7.	LAS ACCIONES	76
1.7.8.	CERTIFICADO DE DEPÓSITO Y BONO DE PRENDA.....	77
1.7.9.	CARTA DE PORTE Y CONOCIMIENTO DE EMBARQUE.....	80
1.7.10.	VALORES	81
1.8.	LA OBLIGACIÓN CAMBIARIA	87
1.8.1.	ORIGEN DE LA OBLIGACIÓN CAMBIARIA	87
1.8.2.	Obligados Cambiarios.....	88
1.8.3.	EL ENDOSO	89
1.8.4.	EL AVAL.....	90
1.9.	PROCEDIMIENTOS CAMBIARIOS Y EXTRACAMBIARIOS	91
1.9.1.	ACCIÓN CAMBIARIA	92
1.9.2.	ACCIÓN DE COBRO DEL BONO DE PRENDA	92
1.9.3.	ACCIÓN DE REPOSICIÓN, CANCELACIÓN Y REIVINDICACIÓN DE LOS TÍTULOS VALORES.....	93
1.9.4.	ACCIÓN DE ENTREGA DEL TÍTULO VALOR PAGADO	93
1.9.5.	ACCIÓN DE ENRIQUECIMIENTO SIN CAUSA DE TIPO CAMBIARIO	93
1.9.6.	ACCIÓN CAUSAL.....	94
1.9.7.	ACCIÓN SANCIONATORIA EN EL CHEQUE	95
1.9.8.	ACCIÓN INDEMNIZATORIA DE PERJUICIOS.....	96
1.9.9.	ACCIÓN DE COBRO CONTRA EL FIRMANTE PARIGRADO	96
1.9.10.	OTRAS ACCIONES	96
1.10.	FUNCIONES E IMPORTANCIA DEL DOCUMENTO DENTRO DE LA INSTITUCIÓN DE LOS TÍTULOS VALORES	97

— 2 —

EL DOCUMENTO ELECTRÓNICO

2.1.	CONCEPTO Y FUNCIÓN DEL DOCUMENTO ELECTRÓNICO	99
2.2.	EL DOCUMENTO COMÚN Y EL DOCUMENTO ELECTRÓNICO	104
2.3.	REGULACIÓN DEL DOCUMENTO ELECTRÓNICO	106
2.3.1.	COMISIÓN DE LAS NACIONES UNIDAS PARA EL DERECHO INTERNACIONAL - LEY MODELO DE COMERCIO ELECTRÓNICO.....	106
2.3.2.	ESTADOS UNIDOS DE NORTE AMÉRICA- LEY UNIFORME DE TRANSACCIONES ELECTRÓNICAS	118
2.3.3.	LA UNIÓN EUROPEA DE NACIONES – DIRECTRICES 2000/31/CE y 1999/93/CE	122
2.3.4.	ESPAÑA – LEY 34 DE 2002 Y LEY 59 DE 2003	124
2.3.5.	ITALIA - LEY DE 15 DE MARZO 1997, N. 59 - DECRETO PRESIDENCIAL DE 10 DE NOVIEMBRE DE 1997, N. 513	128
2.3.6.	FRANCIA - LEY 2000-230 DE 13 DE MARZO 2000 Y DECRETO 2001-272 DE MARZO 30 DE 2001.....	130
2.3.7.	ARGENTINA.....	132
2.3.8.	CHILE – LEY 19.799 DE 2002.....	133
2.3.9.	COLOMBIA - LEY 527 DE 1999.....	134
2.3.9.1.	LEY 527 DE 1999	134
2.3.9.2.	SENTENCIAS C – 662 DE 2000 Y C – 831 DE 2001	139
2.3.9.3.	DECRETO REGLAMENTARIO 1747 DE 2000	148
2.4.	CONSIDERACIONES FINALES SOBRE EL DOCUMENTO ELECTRÓNICO.....	149

EL TÍTULO VALOR ELECTRÓNICO

3.1.	EL DOCUMENTO ELECTRÓNICO RESPECTO DEL ARTÍCULO 619 DEL CÓDIGO DE COMERCIO	153
3.2.	EL DOCUMENTO ELECTRÓNICO RESPECTO DE LA NATURALEZA JURÍDICA DE LOS TÍTULOS VALORES	155
3.3.	EL DOCUMENTO ELECTRÓNICO RESPECTO DE LA FUNCIÓN ECONÓMICA DE LOS TÍTULOS VALORES	156
3.4.	EL DOCUMENTO ELECTRÓNICO FRENTE A LOS PRINCIPIOS RECTORES DE LOS TÍTULOS VALORES	157
3.4.1.	INCORPORACIÓN	157
3.4.2.	LITERALIDAD	160
3.4.3.	LEGITIMACIÓN	163
3.4.4.	AUTONOMÍA	166
3.5.	EL DOCUMENTO ELECTRÓNICO FRENTE A LOS PRINCIPALES TÍTULOS VALORES	166
3.5.1.	LETRA DE CAMBIO	166
3.5.2.	PAGARÉ	168
3.5.3.	EL CHEQUE Y SUS ESPECIES.....	168
3.5.4.	FACTURA CAMBIARIA	170
3.5.5.	CERTIFICADO DE DEPÓSITO A TÉRMINO	172
3.5.6.	BONO.....	173
3.5.7.	LAS ACCIONES	174
3.5.8.	CERTIFICADO DE DEPÓSITO Y BONO DE PRENDA.....	175
3.5.9.	CARTA DE PORTE Y CONOCIMIENTO DE EMBARQUE.....	175

3.5.10. VALORES	176
3.6. EL DOCUMENTO ELECTRÓNICO FRENTE A LA OBLIGACIÓN CAMBIARIA	178
3.7. EL DOCUMENTO ELECTRÓNICO FRENTE A LOS PROCEDIMIENTOS CAMBIARIOS Y EXTRACAMBIARIOS	178
3.8. CONSIDERACIONES FINALES	181
CONCLUSIONES	187
BIBLIOGRAFÍA	189