

LISANDRO PEÑA NOSSA

PROFESOR DE LA MATERIA EN LA FACULTAD DE DERECHO DE LA
UNIVERSIDAD CATOLICA DE COLOMBIA, EN LA ESCUELA DE
ESPECIALIZACION DE FINANZAS PRIVADAS Y EN LA
FACULTAD DE ECONOMIA DE LA UNIVERSIDAD DEL ROSARIO

CURSO DE TITULOS VALORES

**JURISPRUDENCIA - DOCTRINA
MODELOS**

(ARTICULOS 619 - 821 COD. CO.)

TEORICO Y PRACTICO

SEGUNDA EDICION



EDICIONES LIBRERIA DEL PROFESIONAL

INDICES

INDICE GENERAL

PRIMERA PARTE

DE LOS TITULOS VALORES EN GENERAL

CAPITULO I

EVOLUCION DE LOS TITULOS VALORES

A. UNIVERSAL	3
B. EN COLOMBIA	5

CAPITULO II

NOCION Y NATURALEZA DE LOS TITULOS VALORES

A. CONCEPTO Y TERMINOLOGIA	11
B. NATURALEZA JURIDICA DE LOS TITULOS VALORES.....	12
1. Es un negocio jurídico.	13
2. Es un documento.	13

CAPITULO III

REQUISITOS O CARACTERISTICAS ESENCIALES GENERICAS

A. INCORPORACION.	19
B. LITERALIDAD.....	20
C. AUTONOMIA.	24
D. LEGITIMACION.....	26
E. CIRCULACION.	27
F. LEGALIDAD.....	27
G. INDIVISIBILIDAD.	28

CAPITULO IV

REQUISITOS O CARACTERISTICAS FORMALES GENERICAS

A. CONCEPTO.....	33
------------------	----

B. LA MENCION DEL DERECHO.....	34
1. Debe constar por escrito.....	34
2. El escrito debe ser indivisible.....	35
3. Debe estar en castellano.....	35
4. No exige fórmulas o expresiones sacramentales.....	35
5. Contenido del derecho.....	36
6. Debe mencionarse la cantidad.....	36
C. FIRMA DEL SUSCRIPTOR.....	36
1. Importancia y noción.....	36
2. Presunción de autenticidad.....	37
3. Clases de firmas.....	37
a. Firmas por medios mecánicos.....	37
b. Firma por representante o mandatario.....	38
c. Firma sin autorización.....	40
d. Firma en procuración o al cobro.....	40
e. Firma a ruego.....	40
f. Firma de los ciegos.....	41
g. Firma por acomodamiento.....	41
h. Firma en blanco.....	42
D. LUGAR DEL CUMPLIMIENTO.....	42
E. FECHA Y LUGAR DE CREACION.....	44

CAPITULO V

PAGO PARCIAL, ALTERACION Y SOLIDARIDAD EN LOS TITULOS VALORES

A. PAGO PARCIAL DEL TITULO VALOR.....	49
B. ALTERACIONES EN EL TITULO VALOR.....	50
C. SOLIDARIDAD DE LAS PARTES.....	51

CAPITULO VI

CLASES DE TITULOS VALORES

A. TITULOS COMPLETOS E INCOMPLETOS.....	55
B. TITULOS DE CONTENIDO CREDITICIO, CORPORATIVOS Y DE TRADICION.....	55
C. TITULOS AL PORTADOR, A LA ORDEN Y NOMINATIVOS.....	56
D. TITULOS TIPICOS Y ATIPICOS.....	57

E. TITULOS ABSTRACTOS Y CAUSALES O CONCRETOS.	57
F. TITULOS RESTRICTIVOS Y NO RESTRICTIVOS.	57
G. TITULOS SINGULARES Y SERIALES.	58
H. TITULOS NACIONALES Y EXTRANJEROS.	58

CAPITULO VII

CIRCULACION DE LOS TITULOS VALORES

A. NOCION Y ALCANCE.	61
B. TITULOS NOMINATIVOS.	61
C. TITULOS A LA ORDEN	63
1. Noción y alcance	63
2. Concepto de endoso	63
3. Requisitos del endoso	63
<i>a. Debe constar por escrito</i>	63
<i>b. Debe ser puro y simple</i>	64
<i>c. Debe comprender la totalidad de la prestación</i>	64
<i>d. Firma del endosante</i>	64
<i>e. Fecha del endoso y nombre del endosatario</i>	35
<i>f. Entrega del título</i>	35
4. Tipos de endoso.	66
<i>a. Endoso en blanco.</i>	66
<i>b. Endoso al portador.</i>	66
<i>c. Endoso impropio.</i>	66
<i>d. Endoso judicial o remedio</i>	67
<i>e. Endoso sin responsabilidad.</i>	68
<i>f. Endoso en retorno.</i>	68
<i>g. Endoso bancario.</i>	69
<i>h. Endoso en propiedad.</i>	70
<i>i. Endoso en procuración.</i>	70
<i>j. Endoso en garantía.</i>	71
5. Efectos del endoso.	72
6. Diferencias entre la cesión del crédito y el endoso.	73
7. Transmisión por recibo.	74
8. Cláusula no a la orden.	74
D. TITULOS AL PORTADOR.	75

CAPITULO VIII

EL AVAL

A. INTRODUCCION.	79
B. CONCEPTO.	79
C. CARACTERISTICAS.	80
1. Es un acto jurídico unilateral.	80
2. Debe constar por escrito.	80
3. Firma del avalista.	81
4. Indicación del nombre de la persona que se avala.	81
5. Debe ser puro y simple y puede ser parcial.	82
D. FINALIDAD DEL AVAL.	82
E. EFECTOS DEL AVAL.	83
F. DIFERENCIAS ENTRE EL AVAL Y LA FIANZA.	85
G. DIFERENCIAS ENTRE EL AVALISTA Y EL CODEUDOR SOLIDARIO	87

CAPITULO IX

TEORIAS SOBRE LA EXISTENCIA Y EFICACIA DE LOS
TITULOS VALORES

A. TEORIA DE LA CREACION.	91
B. TEORIA DE LA EMISION (RIGE EN COLOMBIA).	92
C. OTRAS TEORIAS.	93

CAPITULO X

REPOSICION, CANCELACION Y REIVINDICACION DE
LOS TITULOS VALORES

A. REPOSICION.	97
B. LA CANCELACION.	98
C. LA REIVINDICACION.	101

CAPITULO XI

TITULOS IMPROPIOS O DE SIMPLE LEGITIMACION

A. NO ESTAN DESTINADOS A CIRCULAR.	105
B. AUSENCIA DE INCORPORACION.....	105
C. AUSENCIA DE AUTONOMIA.	105
D. LEGITIMACION.....	106
E. REGLAMENTACION DIFERENTE A LA DE LOS TITULOS VALORES..	106

SEGUNDA PARTE

DE LOS TITULOS VALORES EN PARTICULAR

CAPITULO XII

LA LETRA DE CAMBIO

A. CONCEPTO Y SUJETOS.	111
B. REQUISITOS INTRINSECOS DE LA LETRA DE CAMBIO.	112
1. Capacidad o habilidad para ejercer el comercio.	112
2. Consentimiento.	113
3. Objeto.	114
C. REQUISITOS EXTRINSECOS DE LA LETRA DE CAMBIO.	114
1. Orden incondicional de pagar una suma determinada de dinero.	115
2. Nombre del girado.	116
3. Indicación si es pagadera a la orden o al portador.	116
4. Formas de vencimiento.	117
<i>a. Vencimiento a día cierto sea determinado o no.</i>	117
<i>b. Vencimiento a la vista.</i>	118
<i>c. Vencimiento a día cierto después de la vista.</i>	118
<i>d. Vencimiento a día cierto después de la fecha.</i>	119
<i>e. Vencimiento cierto y sucesivo.</i>	119
5. Fecha y lugar de creación.	120
6. Lugar del cumplimiento o pago.....	120
7. Otros requisitos.....	121
D. ALGUNAS CLAUSULAS ESPECIALES EN LA LETRA DE CAMBIO.	122
1. Cláusula de interés.....	122

2. Cláusula de cambio.	125
3. Cláusula de documento contra aceptación o pago.	126
4. Cláusula de exoneración de responsabilidad del girador.	126
5. Cláusula de valor recibido.	127
6. Cláusula no a la orden.	128
E. CONCEPTO Y CARACTERISTICAS DE LA ACEPTACION EN LA LETRA DE CAMBIO.	128
1. Es un acto jurídico unilateral.	129
2. Es un acto cambiario.	129
3. Es abstracto.	129
4. La aceptación no es necesaria para la validez de la letra.	129
5. Puede ser total o parcial.	130
6. Es pura y simple.	130
7. Es irrevocable.	130
F. REQUISITOS DE LA ACEPTACION.	130
1. Firma del girado.	131
2. Debe constar en el mismo texto de la letra.	131
3. La palabra acepto u otra similar.	131
4. Fecha de la aceptación.	132
<i>a. Letra pagadera a cierto día después de la vista.</i>	<i>132</i>
<i>b. Debe ser presentada dentro de un plazo determinado.</i>	<i>133</i>
5. Otras indicaciones que pueden hacerse en la letra de cambio en el momento de la aceptación.	133
G. PRESENTACION PARA LA ACEPTACION.	133
1. Potestativa.	134
2. Obligatoria.	135
3. Lugar de la presentación para la aceptación.	136
H. EFECTOS DE LA ACEPTACION (TOTAL O PARCIAL).	136
I. NO ACEPTACION, NEGATIVA DE ACEPTACION, ACEPTACION REHUSADA.	137
J. PRESENTACION PARA EL PAGO.	139
1. Tiempo de la presentación para el pago.	139
2. Lugar donde debe presentarse la letra para su pago.	140
3. Quién debe hacer la presentación para el pago.	141
4. A quién debe hacerse la presentación para el pago? Quién debe pagar?.	142
K. FORMAS ANORMALES DE PAGO.	143
1. Pago por consignación.	143
2. Pago parcial.	145
3. Pago anticipado.	145

L. EFECTOS DEL PAGO TOTAL.....	146
M. CONCEPTO Y CARACTERISTICAS DEL PROTESTO.....	147
1. Es un acto solemne.....	147
2. Es un acto excepcional.....	147
3. El protesto es un medio de prueba.....	148
4. Es un acto que da seguridad al tenedor.....	148
N. CLASES DE PROTESTO.....	148
O. PROCEDIMIENTO PARA EL PROTESTO.....	149
1. Dónde debe hacerse el protesto?.....	149
2. Quién debe solicitarlo y contra quién debe llevarse a cabo?.....	150
3. Cómo debe realizarse el protesto?.....	150
P. AVISO DE RECHAZO.....	151

CAPITULO XIII

EL PAGARE

A. NOCION.....	155
B. CARACTERISTICAS.....	155
C. SUJETOS.....	155
D. REQUISITOS.....	156
1. Promesa incondicional de pagar una suma determinada de dinero.....	156
2. Hacer la indicación de ser pagadero a la orden o al portador.....	156
3. Nombre de la persona a quien debe hacerse el pago.....	157
4. Forma de vencimiento.....	157
5. Firma del otorgante y mención del derecho.....	157
6. Requisitos no esenciales.....	157
E. DIFERENCIAS ENTRE LA LETRA DE CAMBIO Y EL PAGARE.....	158
F. NORMAS DE LA LETRA DE CAMBIO APLICABLES AL PAGARE.....	159
G. ACELERACION DEL PAGO.....	159
1. Aceleración convencional del pago.....	160
2. Aceleración forzosa del pago.....	160

CAPITULO XIV

EL CHEQUE

A. CONCEPTO.....	165
B. SUJETOS.....	165

C. REQUISITOS ESENCIALES DEL CHEQUE	167
1. Formularios impresos	167
2. Orden incondicional de pagar una suma determinada de dinero.....	167
3. Nombre del banco librado	168
4. Indicación de ser pagadero a la orden o al portador.....	168
5. Mención del derecho y firma del suscriptor	168
6. Fecha	169
D. REQUISITOS NO ESENCIALES AL CHEQUE	169
E. DE LA PROVISION DE FONDOS Y DE LA AUTORIZACION DEL LIBRADO PARA GIRAR CHEQUES A SU CARGO	169
F. TEORIAS SOBRE EL CHEQUE	171
1. El cheque como mandato	171
2. El cheque como una cesión de crédito	171
3. El cheque como estipulación en favor o a cargo de terceros	172
4. El cheque como delegación	172
5. El cheque como medio de pago	173
G. DIFERENCIAS ENTRE EL CHEQUE Y LA LETRA DE CAMBIO	173
H. PAGO DEL CHEQUE	175
1. Presentación para el pago. Oportunidad	175
2. Modos de presentación para el pago	176
3. Pago parcial	178
4. Sanción por no pago o no ofrecer el pago parcial	178
5. Muerte o incapacidad del librador	180
6. Sanciones al librador por no pagar el cheque	180
7. Revocación del cheque	182
I. RESPONSABILIDAD DEL LIBRADO AL PAGAR CHEQUE FALSO O CON ENMENDADURAS	182
J. CADUCIDAD Y PRESCRIPCION DE LA ACCION CAMBIARIA EN LOS CHEQUES	184
1. Caducidad a favor del librador y de sus avalistas	184
2. Caducidad en favor de los endosantes y sus avalistas	185
3. Prescripción de la acción cambiaria	185
K. MODALIDADES DEL CHEQUE	186
1. Cheques no negociables	187
2. Cheque cruzado	187
3. Cheque para abono en cuenta	188
4. Cheque certificado	190
5. Cheque con provisión garantizada de fondos	191
6. Cheque de gerencia circular o de caja	192
7. Cheque de viajero	193
8. Cheque fiscal	194
L. LA ACCION PENAL DEL CHEQUE (ART. 357 DEL NUEVO C. PENAL)	194

1. Procedencia de la acción penal	195
<i>a. Emisión de cheques a la vista sin provisión suficiente de fondos</i>	195
<i>b. Transferencia de cheques sin provisión suficiente de fondos</i>	196
<i>c. Orden injustificada de no pago</i>	196
2. Improcedencia de la acción penal	197
3. Cesación de la acción penal	198
4. Imposibilidad de iniciar la acción penal	198

CAPITULO XV

FACTURAS CAMBIARIAS

A. CARACTERISTICAS	201
B. FACTURA CAMBIARIA DE COMPRAVENTA	201
1. Noción	201
2. Presupuestos	202
3. Requisitos para su validez.	202
C. FACTURA CAMBIARIA DE TRANSPORTE.	204
1. Noción	204
2. Requisitos	205
D. ACEPTACION DE LA FACTURA CAMBIARIA	205
E. DIFERENCIAS ENTRE LA FACTURA CAMBIARIA Y LA LETRA DE CAMBIO.	206

CAPITULO XVI

CARTA DE PORTE Y CONOCIMIENTO DE EMBARQUE

A. NOCION	209
B. CARACTERISTICAS	209
C. REQUISITOS	212
1. Requisitos de la carta de porte o de conocimiento de embarque terrestre o aéreo.	212
2. Requisitos de la carta de porte o de conocimiento de embarque marítimo.	214

CAPITULO XVII

CERTIFICADO DE DEPOSITO Y BONO DE PRENDA

A. NOCION.	219
-------------------------	-----

B. CARACTERISTICAS.....	219
C. REQUISITOS DEL CERTIFICADO DE DEPOSITO Y DEL BONO DE PRENDA.....	224
1. Requisitos del certificado de depósito.....	224
2. Requisitos del bono de prenda.....	225
D. ACCIONES QUE TIENE EL TENEDOR DEL BONO DE PRENDA.....	226
1. Cobro mediante subasta.....	226
2. Cobro parcial del bono de prenda mediante acción cambiaria.....	228
E. ACCION DEL ULTIMO TENEDOR DEL CERTIFICADO DE DEPOSITO.....	230
F. REMISION A LA LETRA DE CAMBIO.....	230

CAPITULO XVIII

BONOS

A. CONCEPTO.....	233
B. CARACTERISTICAS.....	234
C. PRESUPUESTOS PARA QUE LOS BONOS SEAN PUESTOS EN CIRCULACION.....	236
1. La emisión.....	236
2. Existencia de un prospecto.....	238
3. Nombramiento de un establecimiento de crédito.....	238
4. Autorización de la Superintendencia de Sociedades.....	239
5. Contrato de emisión.....	240
6. Suscripción.....	241
D. REQUISITOS DE LOS BONOS Y PRESCRIPCION DE LAS ACCIONES...	241

TERCERA PARTE

CAPITULO XIX

LA ACCION CAMBIARIA

A. GENERALIDADES.....	247
-----------------------	-----

B. EL TITULO VALOR UN TITULO EJECUTIVO.	247
C. PROCEDENCIA DE LA ACCION CAMBIARIA.	248
1. Falta de aceptación.	248
2. Aceptación parcial.	249
3. Falta de pago parcial.	249
4. Declaración de quiebra, estado de liquidación, concurso de acreedores.	249
D. DENOMINACIONES O TIPOS DE LA ACCION CAMBIARIA.	250
E. QUE COMPRENDE LA ACCION CAMBIARIA.	251
F. SOLIDARIDAD EN EL TITULO VALOR.	251
G. CADUCIDAD Y PRESCRIPCION DE LA ACCION CAMBIARIA.	252
1. Caducidad.	252
2. Prescripción.	253
3. Diferencias entre la caducidad y la prescripción -Características	255
H. EXCEPCIONES CONTRA LA ACCION CAMBIARIA.	258
1. Las que se fundan en no haber sido el demandado quien suscribió el título. ...	259
2. Las que se funden en la incapacidad del demandado en el momento de suscribir el título valor.	259
3. La de falta de representación o de poder bastante de quien haya suscrito el título a nombre del demandado	260
4. Las fundadas en la omisión de los requisitos que el título deba contener y que la ley no supla expresamente.	260
5. Las que se fundan en la alteración del título, sin perjuicio de lo dispuesto respecto de los signatarios posteriores.	260
6. Las fundadas en la no negociabilidad del título	260
7. Las que se funden en quitas o en pago total o parcial siempre que consten en el título.	261
8. Las que se funden en la consignación del importe del título conforme a la ley o en el depósito del mismo importe hecho en los términos de este título.	261
9. Las que se funden en la cancelación judicial del título o en orden judicial de suspender su pago.	261
10. Las de prescripción o caducidad y las que se basen en la falta de requisitos necesarios para el ejercicio de la acción.	262
11. Las que se deriven de la falta de entrega del título o de la entrega sin intención de hacerlo negociable contra quien sea tenedor de buena fe	262
12. Las derivadas del negocio jurídico que dió origen a la creación o transferencia del título, contra el demandante que haya sido parte en el respectivo negocio	

o contra cualquier otro demandante que no sea tenedor de buena fe exenta de culpa	262
13. Las demás personales que pudiere oponer el demandado contra el actor	263
I. ACCION CAUSAL Y ACCION DE ENRIQUECIMIENTO ILICITO	263
J. OTRAS FORMAS DE PAGO DIFERENTES AL PAGO FORZADO MEDIANTE ACCION CAMBIARIA	265

CUARTA PARTE

CAPITULO XX

SENTENCIAS Y DOCTRINAS

DIVERSAS CLASES DE ENDOSOS. REQUISITOS PARA LA VALIDEZ	269
TEORIA DE LA EMISION. EL SELLO ANTE FIRMA NO CONSTITUYE REQUISITO ESENCIAL	272
ENTREGA DE UN TITULO CON EL ANIMO DE CANCELAR UNA OBLIGACION-ARTICULO 889 C. DE CO	274
CAMARAS DE COMPENSACION	278
EXCEPCION DE FALTA DE CAUSA EN LA ACCION CAMBIARIA (ART. 784 ORDINAL 12)	281
RESPONSABILIDAD DE LOS BANCOS POR EL PAGO DE CHEQUES FALSOS	284
EXCEPCION DE CADUCIDAD EN LA ACCION CAMBIARIA DEL CHEQUE-ARTICULO 729	292
PRESCRIPCION DEL CHEQUE-ARTICULO 730	293
PRESENTACION OPORTUNA DEL CHEQUE-CADUCIDAD ARTICULOS 717, 718, 729 DEL C. DE CO	297
DIFERENCIA ENTRE CUENTA SALDADA Y CUENTA CANCELADA	299
COMO SE PRUEBA EL INTERES CORRIENTE	301
PROCEDENCIA DE LA SANCION DEL ART. 731 DEL COD. DE CO	304
EL COBRO DE LOS INTERESES REMUNERATORIOS, MORATORIOS, CLAUSULA PENAL	306
EL CHEQUE POSDATADO SERA PAGADERO A SU PRESENTACION, LOS CONVENIOS PARTICULARES NO PUEDEN MODIFICARLO	312
EL CHEQUE POSDATADO	314
BONO DE PRENDA— REQUISITOS PARA SU VALIDEZ	315

<i>CADUCIDAD DE LA ACCION CAMBIARIA PROVENIENTE DEL CHEQUE</i>	320
<i>INTERRUPCION DE LA PRESCRIPCION - REQUISITOS - RENUNCIA TACITA A LA PRESCRIPCION</i>	329

CAPITULO XXI

MODELOS

Letra de cambio	335
(primer modelo)	336
(Segundo modelo).....	337
(Tercer modelo)	339
(Cuarto modelo)	340
Pagaré	341
Pagaré	342
Factura cambiaria de compraventa	343
Factura cambiaria de transporte	344
Carta de porte terrestre	345
Conocimiento marítimo	346
Bono de prenda	347
Dorso bono de prenda	348
Certificado de depósito	349
Dorso certificado de depósito	350
Talón	351
Dorso de talon	352
Acciones	353
Condiciones de fondo y forma para el cobro judicial de un título valor	354
Condiciones de fondo y forma para el cobro judicial del cheque	354

QUINTA PARTE

INDICE DE ARTICULOS

TITULO III

DE LOS TITULOS-VALORES

Capítulo I

Generalidades

Arts. 619-621	359
Arts. 622-627	360
Arts. 628-635	361

Arts. 636-642.....	362
Arts. 643-647.....	363

Capítulo II
Títulos nominativos

Art. 648.....	363
Arts. 649-650.....	364

Capítulo III
Títulos a la orden

Arts. 651-654.....	364
Arts. 655-661.....	365
Arts. 662-667.....	366

Capítulo IV
Títulos al portador

Arts. 668-670.....	366
--------------------	-----

Capítulo V
Distintas especies de títulos-valores
Sección I. Letra de cambio
Subsección I. Creación y forma de la letra de cambio

Arts. 671-676.....	367
Arts. 677-679.....	368

Subsección II. Aceptación

Arts. 680-683.....	368
Arts. 684-690.....	369

Subsección III. Pago

Art. 691.....	369
Arts. 692-696.....	370

Subsección IV. Protesto

Arts. 697-700.....	370
Arts. 701-707.....	371

Art. 708	372
----------------	-----

Sección II. Pagaré

Arts. 709-711.....	372
--------------------	-----

Sección III. Cheque

Subsección I. Creación y forma del cheque

Arts. 712-714.....	372
Arts. 715-716.....	373

Subsección II. Presentación y pago

Arts. 717-721.....	373
Arts. 722-729.....	374
Arts. 730-733.....	375

Subsección III. Cheques especiales

Arts. 734-736.....	375
Arts. 737-745.....	376
Arts. 746-751.....	377

LEY 1ª DE 1980

Art. 1º.....	377
Art. 2º-4º	378
Art. 5º-6º	379

Sección IV. Bonos

Arts. 752-754.....	379
Arts. 755-756.....	380

Sección V. Certificado de depósito y bono de prenda

Arts. 757-759.....	380
Arts. 760-765.....	381
Art. 766	382

Sección VI. Carta de porte y
conocimiento de embarque

Arts. 767-769.....	382
Arts. 770-771.....	383

Sección VII. Facturas cambiarias

Arts. 772-776.....	383
Arts. 777-779.....	384

Capítulo VI
Procedimientos
Sección I. Acciones

Art. 780.....	384
Arts. 781-784.....	385
Arts. 785-788.....	386
Arts. 789-793.....	387

Sección II. Cobro del bono de prenda

Arts. 794-797.....	387
Arts. 798-801.....	388

Sección III. Reposición, cancelación y
reivindicación de los títulos valores

Arts. 802- 803.....	388
Arts. 804-810.....	389
Arts. 811-819.....	390
Arts. 820-821.....	391