



CURSO DE TÍTULOS VALORES

PROFESOR: GUSTAVO ALEJANDRO CASTRO ESCALANTE

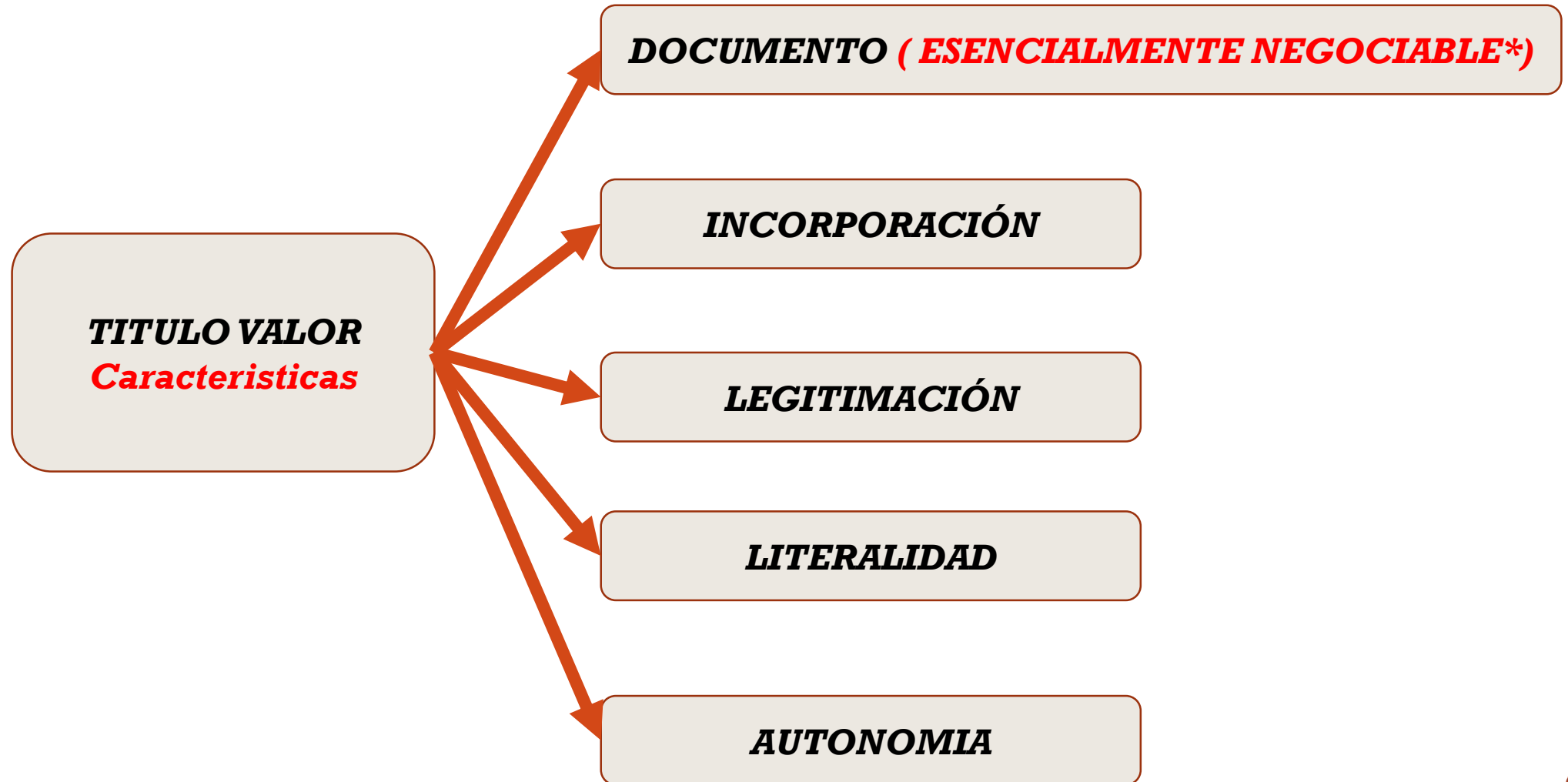


NOCION DE TITULO VALOR

ARTÍCULO 619. <DEFINICIÓN Y CLASIFICACIÓN DE LOS TÍTULOS VALORES>. Los títulos-valores son documentos necesarios para legitimar el ejercicio del derecho literal y autónomo que en ellos se incorpora. Pueden ser de contenido crediticio, corporativos o de participación y de tradición o representativos de mercancías



NOCION DE TITULO VALOR



NOCION DE TITULO VALOR

1. NO ES REALMENTE UNA DEFINICIÓN
(CARACTERIZACIÓN)

2. ADOPCIÓN DE LA DEFINICIÓN PROYECTO DE LEY
UNIFORME DE INTAL

<https://www.iadb.org/es/intal/home>



NATURALEZA JURÍDICA DE LOS TITULOS VALORES

¿QUÉ ES LA NATURALEZA JURÍDICA DE ALGO?

RESPUESTA: LA IDENTIFICACIÓN Y
DIFERENCIACIÓN DE UNA FIGURA O
INSTITUCIÓN JURÍDICA DE OTRA



NATURALEZA JURÍDICA DE LOS TITULOS VALORES

NATURALEZA JURÍDICA

```
graph LR; A[NATURALEZA JURÍDICA] --> B[1. SON NEGOCIOS JURIDICOS (APLICA LA TEORIA DEL NEGOCIO JURIDICOS CON REGLAS ESPECIALES)]; A --> C[2. SON NEGOCIOS CAUSALES -> SIEMPRE HAY UN NEGOCIO PRINCIPAL]; A --> D[3. SON NEGOCIOS TIPICOS]; D --> E[DEBATE DE LOS TITULOS VALORES ATÍPICOS (ART. 620 C DE Co)];
```

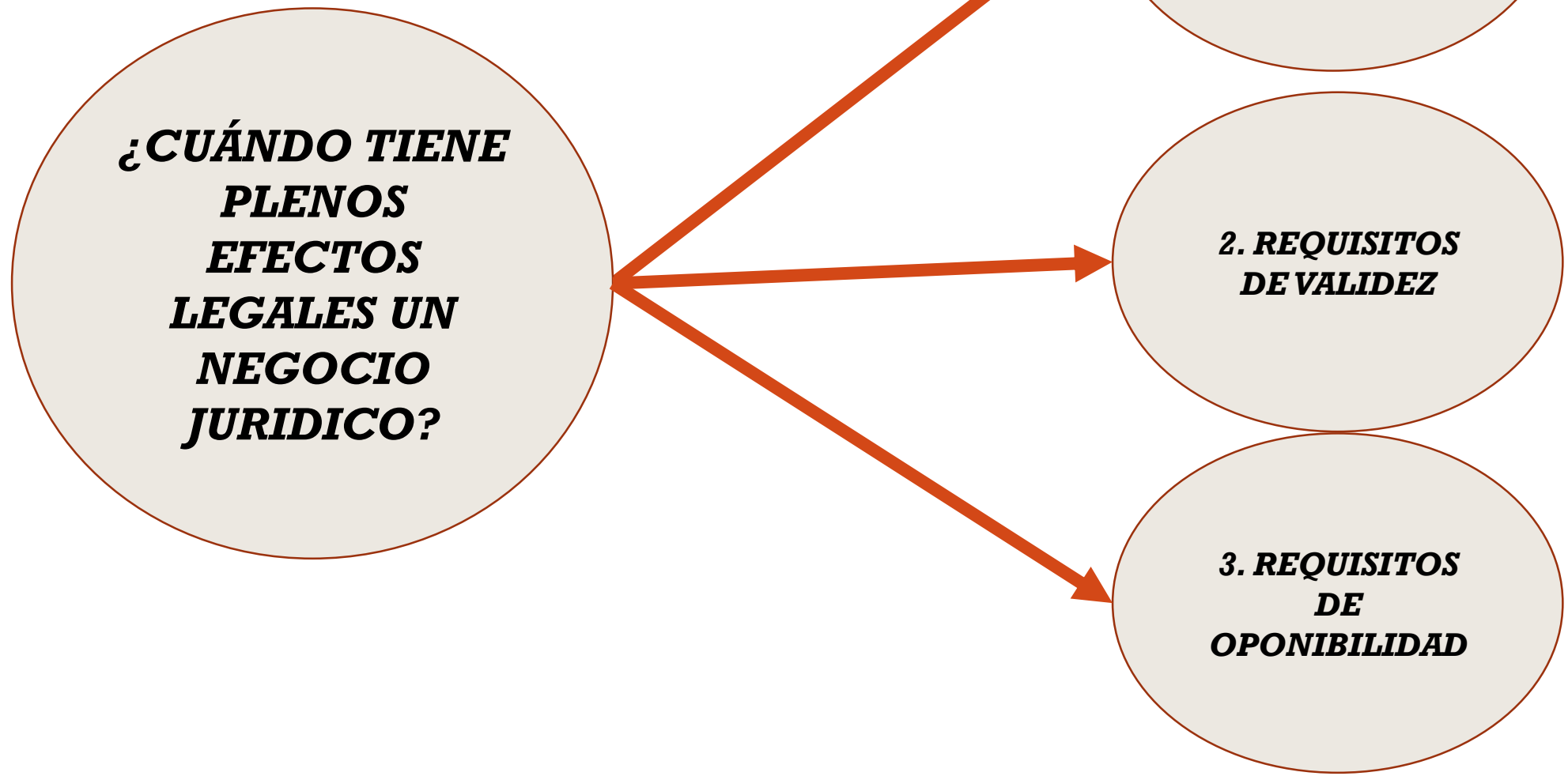
1. SON NEGOCIOS JURIDICOS (APLICA LA TEORIA DEL NEGOCIO JURIDICOS CON REGLAS ESPECIALES)

2. SON NEGOCIOS CAUSALES → SIEMPRE HAY UN NEGOCIO PRINCIPAL

3. SON NEGOCIOS TIPICOS

DEBATE DE LOS TITULOS VALORES ATÍPICOS (ART. 620 C DE Co)

TITULOS VALORES Y TEORIA GENERAL DEL NEGOCIO JURÍDICO



TITULOS VALORES Y TEORIA GENERAL DEL NEGOCIO JURÍDICO



**CLASIFICACION
SANCIONES EN T.V.**

***SANCIONES QUE AFECTAN
EL TITULO VALOR, PERO NO
AFECTAN LA OBLIGACIÓN***

**INEFICACIA DE PLENO
DERECHO**

INEXISTENCIA

***SANCIONES QUE AFECTAN A
LA PERSONA QUE SE OBLIGA
PERO NO EL TITULO VALOR***

NULIDAD ABSOLUTA

ANULABILIDAD

***SANCIONES NO AFECTAN
LAS OBLIGACIONES NI AL
TITULO VALOR, PERO SI LOS
EFECTOS RESPECTO DE
TERCEROS***

INOPONIBILIDAD



**INEFICACIA DE PLENO DERECHO EN
LOS TÍTULOS VALORES
(VER → ART. 897 C.CO.)**



EJEMPLO: CHEQUE (ART. 712 C DE CO)

ARTÍCULO 712. <EXPEDICIÓN DEL CHEQUE>. EL CHEQUE SÓLO PUEDE SER EXPEDIDO EN FORMULARIOS IMPRESOS DE CHEQUES O CHEQUERAS Y A CARGO DE UN BANCO. EL TÍTULO QUE EN FORMA DE CHEQUE SE EXPIDA EN CONTRAVENCION A ESTE ARTÍCULO **NO PRODUCIRÁ EFECTOS DE TÍTULO-VALOR.**



EJEMPLO:

VENDEDOR



**COMPRAVENTA
VINCULO JURÍDICO**

COMPRADOR



PAGA \$50M

COMPRADOR GIRA UN CHEQUE POR \$50 M EN UNA HOJA DE CUADERNO, EN DONDE SE OBLIGA A PAGAR LAS SUMAS DE DINERO EN BOGOTÁ 15 DIAS DESPUES DE SUSCRITO



EJEMPLO:

VENDEDOR



COMPRADOR



COMPRAVENTA

VINCULO JURÍDICO

PREGUNTAS

¿EL CHEQUE EXISTE COMO TITULO VALOR?

¿LA OBLIGACIÓN EXISTE?

¿EXISTE TITULO EJECUTIVO?

TESIS 1: NO (ART. 904 C Co)

TESIS 2: SI (ART. 1501 y 1618 C.C.)

INEXISTENCIA EN LOS TÍTULOS VALORES (ART. 898 C. CO.)

¿CUÁNDO?:

- FALTA DE SOLEMNIDADES SUSTANCIALES**
- FALTA DE ELEMENTOS ESENCIALES**



EJEMPLO: REQUISITOS ESENCIALES TODOS LOS TÍTULOS VALORES (ART. 621 C DE CO)

ARTÍCULO 621. <REQUISITOS PARA LOS TÍTULOS VALORES>. ADEMAS DE LO DISPUESTO PARA CADA TITULO-VALOR EN PARTICULAR, LOS TITULOS-VALORES DEBERAN LLENAR LOS REQUISITOS SIGUIENTES:

- 1) LA MENCIÓN DEL DERECHO QUE EN EL TÍTULO SE INCORPORA, Y
- 2) LA FIRMA DE QUIÉN LO CREA.



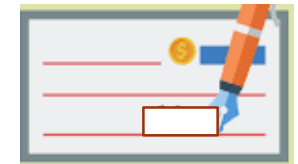
EJEMPLO:

VENDEDOR



COMPRAVENTA
VINCULO JURÍDICO

COMPRADOR



PAGA \$50M

COMPRADOR GIRA UN CHEQUE POR \$50 M EN UN CHEQUE DE UNA CHEQUERA EMITIDA POR ENTIDAD FINANCIERA PERO **NO FIRMA EL TITULO VALOR**

EJEMPLO:

VENDEDOR



COMPRADOR



COMPRAVENTA
VINCULO JURÍDICO

PREGUNTAS

¿EL CHEQUE EXISTE COMO TITULO VALOR?

¿LA OBLIGACIÓN EXISTE?

¿EXISTE TITULO EJECUTIVO?

TESIS DE LA CREACIÓN DEL TITULO

TESIS DE LA EMISIÓN (ENTREGA) DEL TITULO

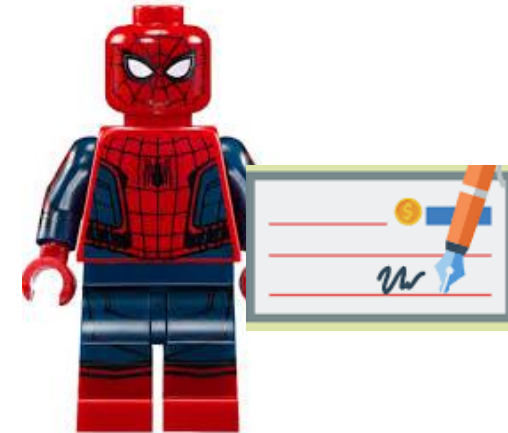


EJEMPLO:

VENDEDOR



COMPRADOR



**FIRMA EL CHEQUE
NO LO ENTREGA**

¿EXISTE EL TITULO?

**¿EXISTE LA OBLIGACIÓN CONTENIDA
EN EL TITULO?**



TITULOS VALORES EN BLANCO

ARTÍCULO 622 C. CO.



ARTÍCULO 622. <LLENO DE ESPACIOS EN BLANCO Y TÍTULOS EN BLANCO - VALIDEZ>. SI EN EL TÍTULO SE DEJAN ESPACIOS EN BLANCO CUALQUIER TENEDOR LEGÍTIMO PODRÁ LLENARLOS, CONFORME A LAS INSTRUCCIONES DEL SUScriptor QUE LOS HAYA DEJADO, ANTES DE PRESENTAR EL TÍTULO PARA EL EJERCICIO DEL DERECHO QUE EN ÉL SE INCORPORA.

(...)



(...)

UNA FIRMA PUESTA SOBRE UN PAPEL EN BLANCO, ENTREGADO POR EL FIRMANTE PARA CONVERTIRLO EN UN TÍTULO-VALOR, DARÁ AL TENEDOR EL DERECHO DE LLENARLO. PARA QUE EL TÍTULO, UNA VEZ COMPLETADO, PUEDA HACERSE VALER CONTRA CUALQUIERA DE LOS QUE EN ÉL HAN INTERVENIDO ANTES DE COMPLETARSE, DEBERÁ SER LLENADO ESTRICTAMENTE DE ACUERDO CON LA AUTORIZACIÓN DADA PARA ELLO.



EJEMPLO:

**CREADOR TITULO
EN BLANCO**



ACREEDOR LO LLENA



23/02/2018

A

30/05/2019

B

¿CUANDO SE CREA EL TITULO?



NULIDAD ABSOLUTA EN LOS TÍTULOS VALORES (ART. 899 C. CO.)

¿CUÁNDO?:

- VA EN CONTRA DE NORMA IMPERATIVA**
- CAUSA U OBJETO ILÍCITOS**
- INCAPAZ ABSOLUTO* (LEY 1306-TRANSICIÓN
LEY 1996)**



EJEMPLO:

VENDEDOR



COMPRADOR

**COMPRAVENTA
VINCULO JURÍDICO**



PAGA \$50M

COMPRADOR CIEGO GIRA UN PAGARÉ POR \$50 M PERO NO CUMPLE LA SOLEMNIDAD DEL ARTÍCULO 828 C.Co.

EJEMPLO:

VENDEDOR



COMPRADOR

**COMPRAVENTA
VINCULO JURÍDICO**



PAGA \$50M

PREGUNTAS

¿EL PAGARÉ EXISTE COMO TITULO VALOR?

¿LA OBLIGACIÓN DEL CIEGO EXISTE?



EJEMPLO:

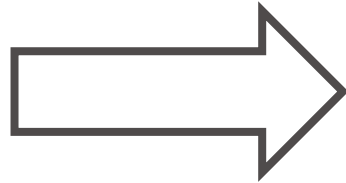
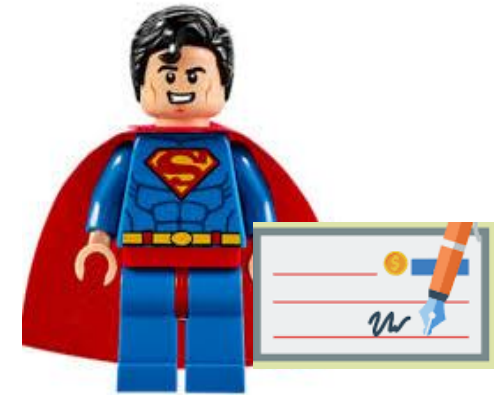
CREADOR



ENDOSANTE



ENDOSATARIO



PREGUNTAS

¿EL T.V. EXISTE?

**PUEDE DEMANDAR EL ENDOSATARIO A
EL CREADOR Y AL ENDOSANTE**



ANULABILIDAD EN LOS TÍTULOS VALORES (ART. 900 C. CO.)

¿CUÁNDO?:

- VICIO DEL CONSENTIMIENTO**
- INCAPAZ RELATIVO* (LEY 1306-TRANSICIÓN
LEY 1996)**



EJEMPLO:

VENDEDOR



COMPRADOR

**COMPRAVENTA
VINCULO JURÍDICO**



PAGA \$50M

**COMPRADOR MENOR ADULTO GIRA UNA LETRA DE CAMBIO POR
\$50 M**

EJEMPLO:

VENDEDOR



COMPRADOR

**COMPRAVENTA
VINCULO JURÍDICO**

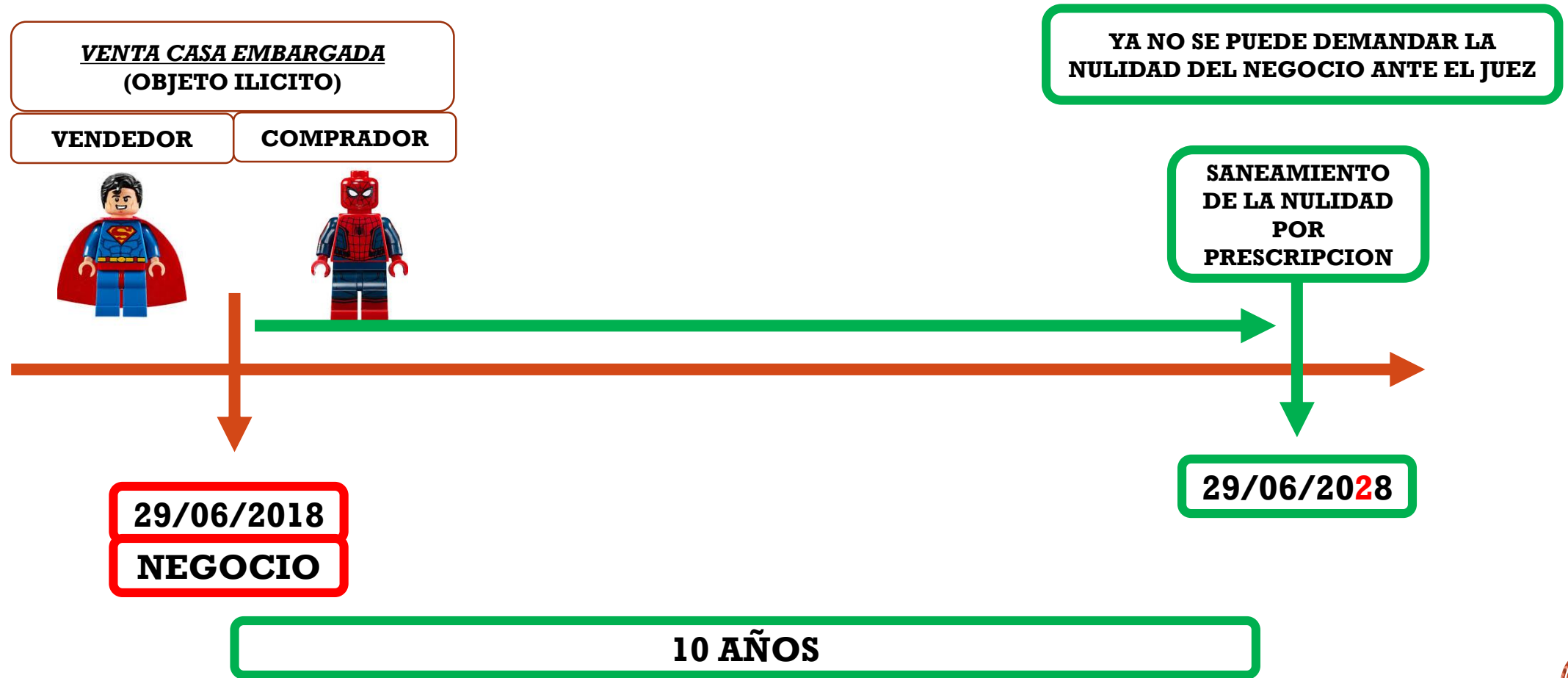


PAGA \$50M

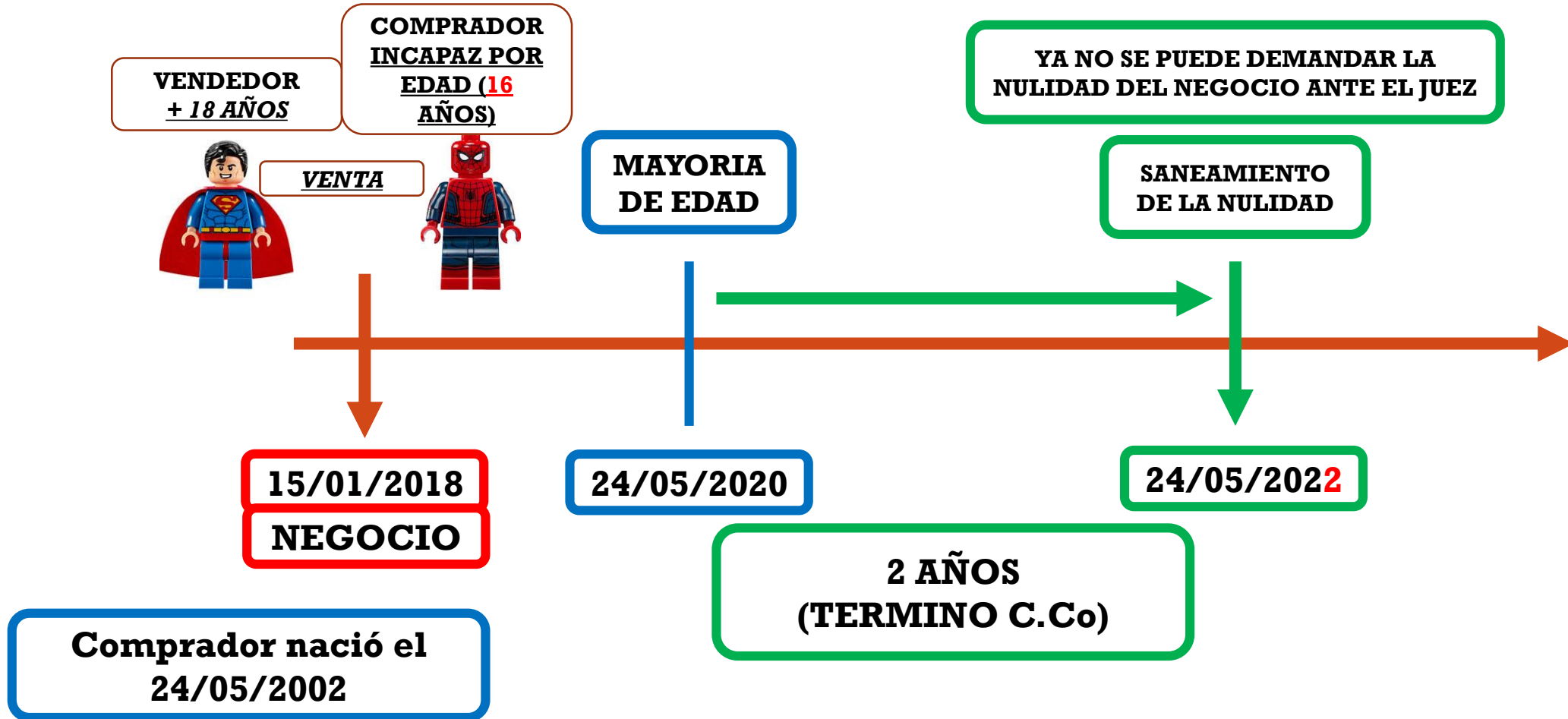
MISMAS RESPUESTAS A LA NULIDAD ABSOLUTA

(OJO: SANEAMIENTO DE NULIDAD POR PRESCRIPCIÓN)

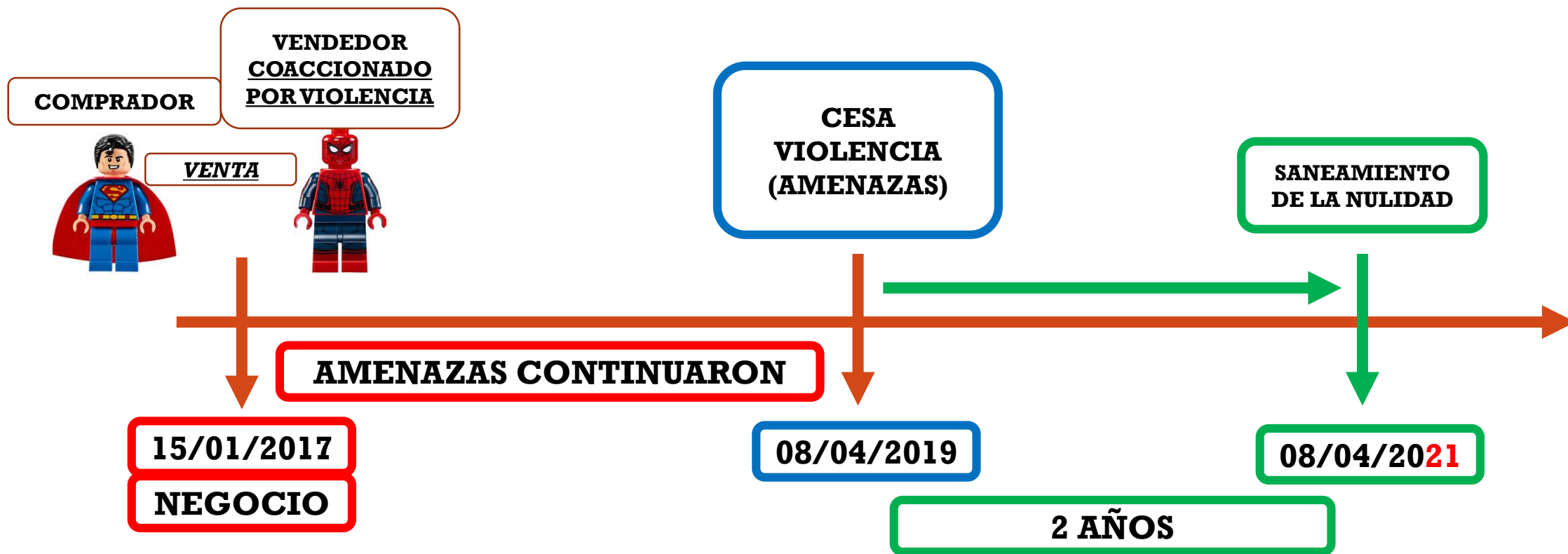
CONTEO TERMINO DE SANEAMIENTO DE NULIDAD ABSOLUTA



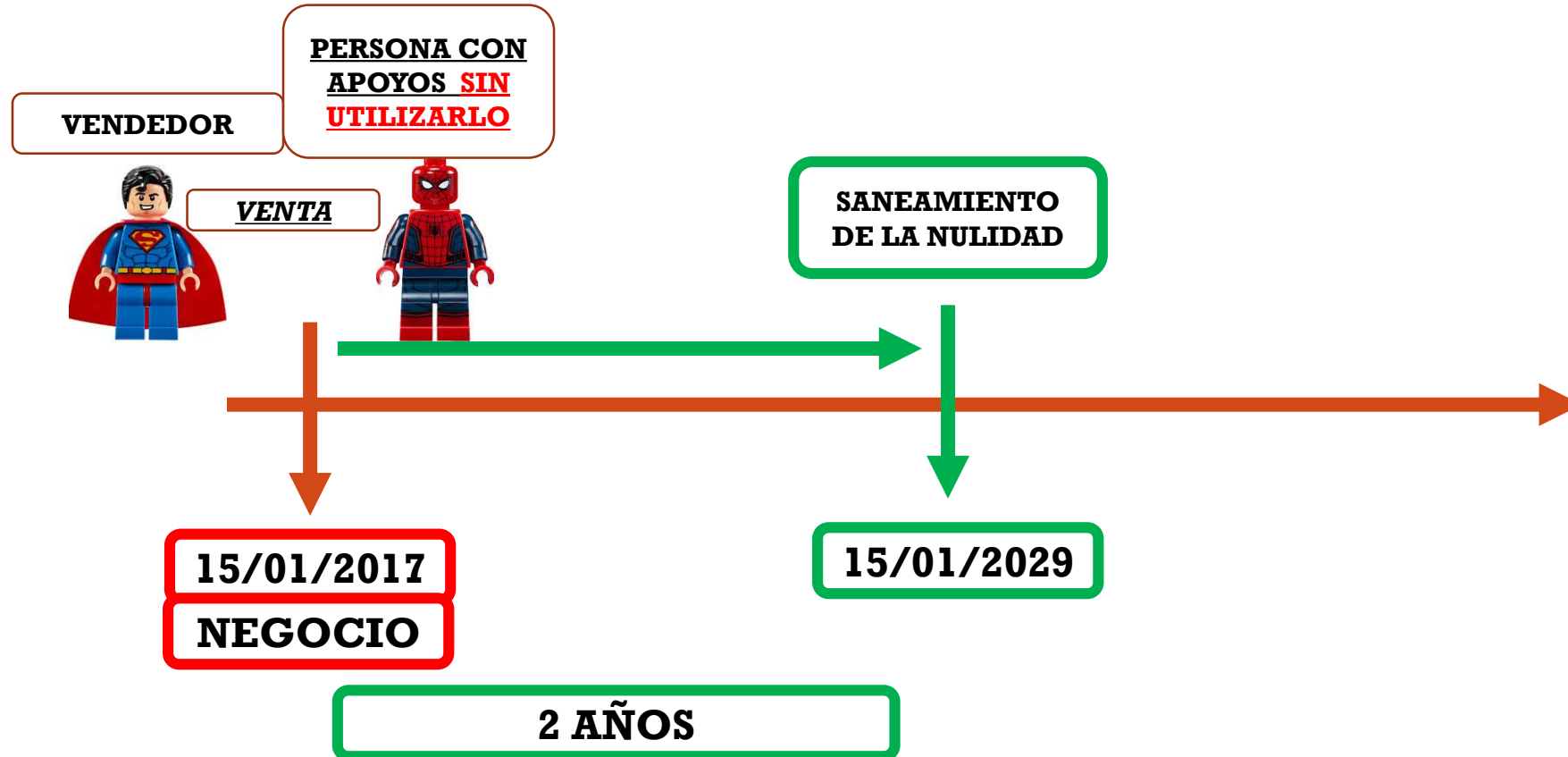
CONTEO TERMINO DE SANEAMIENTO DE LA NULIDAD RELATIVA POR EDAD



CONTEO TERMINO DE SANEAMIENTO DE LA NULIDAD RELATIVA **POR VIOLENCIA**



CONTEO TERMINO DE SANEAMIENTO DE LAS DEMÁS NULIDADES RELATIVAS



INOPONIBILIDAD



INOPONIBILIDAD

ARTÍCULO 901. INOPONIBILIDAD. SERÁ INOPONIBLE A TERCEROS EL NEGOCIO JURÍDICO CELEBRADO SIN CUMPLIR CON LOS REQUISITOS DE PUBLICIDAD QUE LA LEY EXIJA.



INOPONIBILIDAD - EJEMPLO

ARTÍCULO 648. <CARACTERÍSTICAS DE LOS TÍTULOS NOMINATIVOS>. EL TÍTULO-VALOR SERÁ NOMINATIVO CUANDO EN EL O EN LA NORMA QUE RIGE SU CREACIÓN SE EXIJA LA INSCRIPCIÓN DEL TENEDOR EN EL REGISTRO QUE LLEVARÁ EL CREADOR DEL TÍTULO. SOLO SERÁ RECONOCIDO COMO TENEDOR LEGÍTIMO QUIEN FIGURE, A LA VEZ, EN EL TEXTO DEL DOCUMENTO Y EN EL REGISTRO DE ÉSTE.

LA TRANSFERENCIA DE UN TÍTULO NOMINATIVO POR ENDOSO DARÁ DERECHO AL ADQUIRENTE PARA OBTENER LA INSCRIPCIÓN DE QUE TRATA ESTE ARTÍCULO



EJEMPLO:

CREADOR (emisor del bono)



LIBROS CONTABLES

ENDOSANTE



ENDOSATARIO



SI NO SE REGISTRA ENDOSATARIO NO PUEDE COBRAR EL BONO (NEGOCIO ENTRE ENDOSANTE Y ENDOSATARIO ES INOPONIBLE AL CREADOR)



CARACTERISTICAS DE LOS TITULOS VALORES



1. LEGITIMACIÓN:

**CARACTERÍSTICA DE TENER FÍSICAMENTE
EL TÍTULO VALOR Y TENER LA FACULTAD DE
EXIGIR LA OBLIGACIÓN CONTENIDA EN ÉL**



LEGITIMACIÓN

**ARTÍCULO 647. DEFINICIÓN DE
TENEDOR DE TÍTULO - VALOR. SE
CONSIDERARÁ TENEDOR LEGÍTIMO DEL TÍTULO A
QUIEN LO POSEA CONFORME A SU LEY DE
CIRCULACIÓN.**



DOS ELEMENTOS

TENENCIA
FISICA
(Propiedad)

Y

FACULTAD PARA
EXIGIR EL
DERECHO

**OJO: SE PUEDE TENER UNO Y NO
EL OTRO.....**



SITUACIÓN 1:

TENENCIA
FISICA

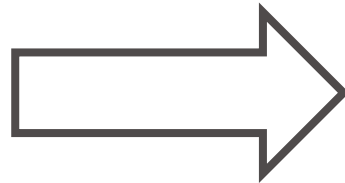


FACULTAD PARA
EXIGIR EL
DERECHO

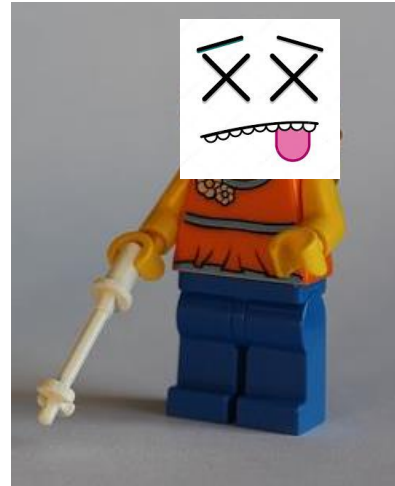


SITUACIÓN 1:

**CREADOR DEL
TITULO**



BENEFICIARIO



**HEREDERO
LO RECIBE
POR SUCESIÓN**



**ES PROPIETARIO
PERO NO ESTA
LEGIMITIMADO
PARA COBRARLO*****



ARTÍCULO 653. <CONSTANCIA DE TRANSFERENCIA DE TÍTULO A LA ORDEN POR MEDIO DIFERENTE AL ENDOSO>. **Quién justifique que se le ha transferido un título a la orden por medio distinto del endoso,** podrá exigir que el juez en vía de jurisdicción voluntaria haga constar la transferencia en el título o en una hoja adherida a él.

La constancia que ponga el juez en el título, se tendrá como endoso.



SITUACIÓN 2:

**TENENCIA
FISICA**
(Sin propiedad)

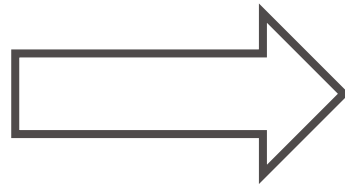


**FACULTAD PARA
EXIGIR EL
DERECHO**

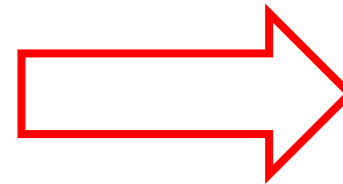


SITUACIÓN 2:

**CREADOR DEL
TITULO**



BENEFICIARIO



**ENDOSO PARA EL
COBRO
(EN PROCURACIÓN)**



**ES TENEDOR NO
PROPIETARIO PERO
SI ESTA
LEGIMITIMADO
PARA COBRARLO*****

SITUACIÓN 3: MÚLTIPLES BENEFICIARIOS

¿A QUIEN SE LE PAGA?



Y



0



Y/0



2.LITERALIDAD:

**EL DERECHO QUE CONTIENE EL
TITULO SE MIDE EN SU EXTENSIÓN Y
DEMÁS CIRCUNSTANCIAS POR EL
CONTENIDO EXPRESO DEL DOCUMENTO**



LITERALIDAD

VS

**INTENCIÓN REAL
DE LAS PARTES**

**PREVALECE EN
TITULOS
VALORES**

**PREVALECE EN
DEMAS
NEGOCIOS
JURIDICOS**



LITERALIDAD:

TRES ASPECTOS:

1. NOMINACIÓN DEL TITULO

2. DIFERENCIAS EN VALORES

3. ALTERACIÓN DEL TITULO



NOMINACIÓN DEL TITULO

**1. T.V. QUE LA
LEY ORDENA
INCLUIR EL
NOMBRE E
INDICA
CONSECUENCIA
(Inexistencia)**

**FACTURA CAMBIARIA
DE CV**



NOMINACIÓN DEL TITULO

2. T.V. QUE LA LEY ORDENA INCLUIR EL NOMBRE PERO NO INDICA CONSECUENCIA

BONOS

CERTIFICADO DE DEPOSITO

BONO DE PRENDA

CONOCIMIENTO DE EMBARQUE

CARTA DE PORTE



NOMINACIÓN DEL TITULO

**3. T.V. QUE LA LEY
NO MENCIONA
NADA**

**LETRA DE
CAMBIO**

PAGARÉ

CHEQUE

**¿QUÉ
HACER?**



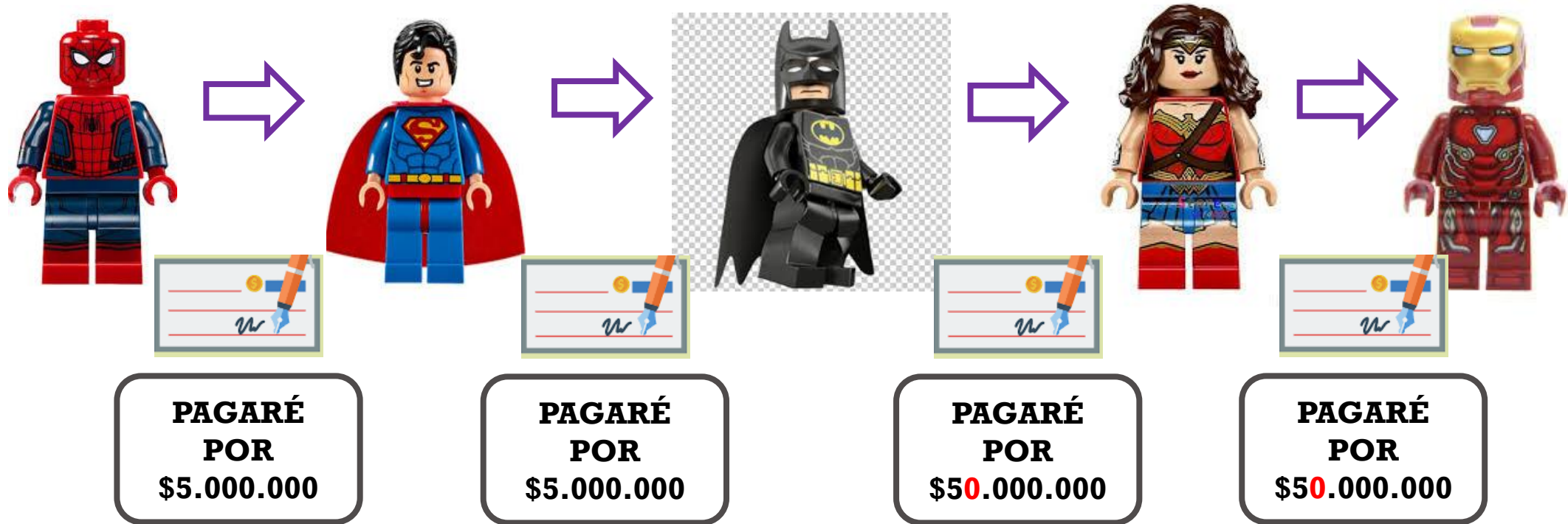
DIFERENCIAS EN VALORES:

REGLAS:

- 1. SI HAY VALORES EN LETRAS Y EN NUMEROS SE PREFIEREN LOS VALORES EN LETRAS**
- 2. SI HAY VARIOS VALORES EN LETRAS EN NUMEROS, SE PREFIEREN LOS VALORES EN LETRAS DE MENOR VALOR**



ALTERACIÓN DEL TÍTULO



ALTERACIÓN DEL TÍTULO

ARTÍCULO 631. <OBLIGACIONES EN CASO DE ALTERACION DEL TEXTO DE UN TÍTULO- VALOR>. En caso de alteración del texto de un título-valor, los signatarios anteriores se obligan conforme al texto original y los posteriores conforme al alterado. Se presume, salvo prueba en contrario, que la suscripción ocurrió antes de la alteración.



3. CARACTERÍSTICA:

AUTONOMÍA

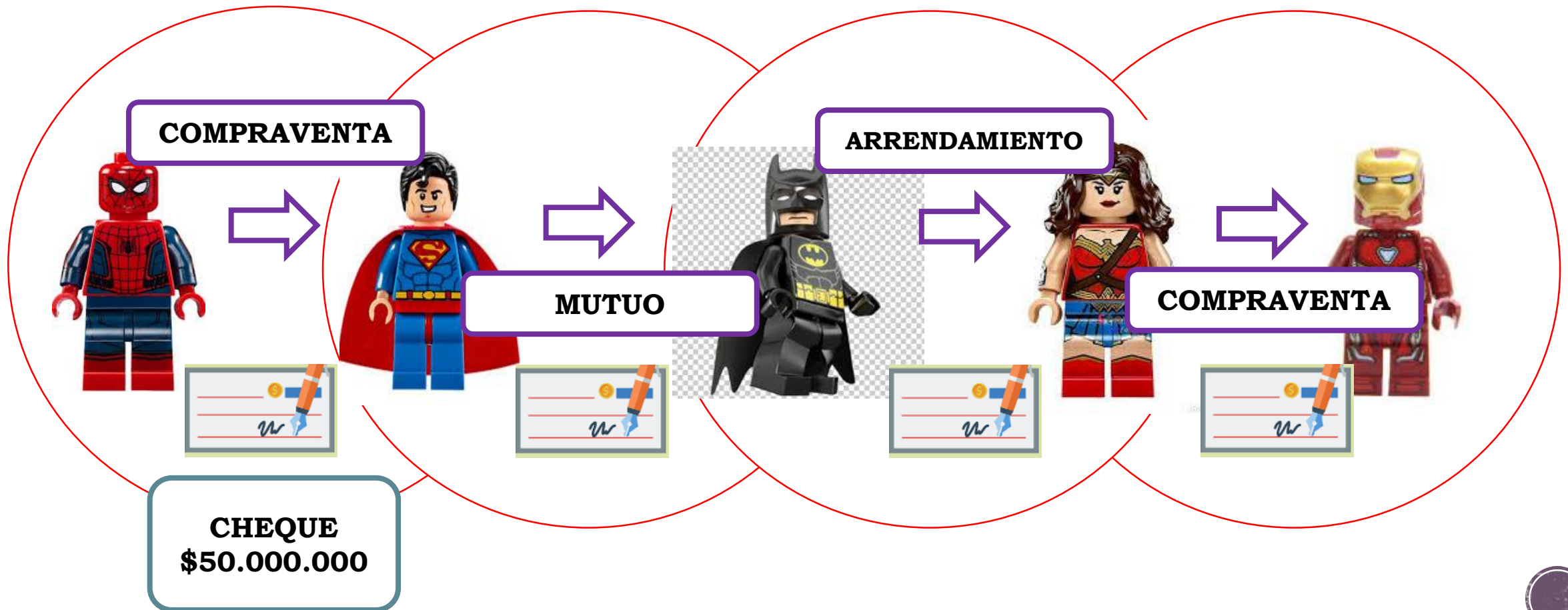


AUTONOMÍA:

LOS NEGOCIOS JURIDICOS
CELEBRADOS Y QUE SE
RELACIONEN CON EL TITULO
VALOR SON INDEPENDIENTES AL
TITULO VALOR



EJEMPLO:



EJEMPLO:

INCUMPLIMIENTO
NEGOCIO ORIGINARIO



DEMANDADOS

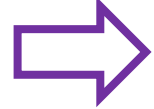
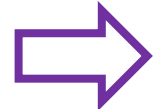
DEMANDANTE

COMPRAVENTA

ARRENDAMIENTO

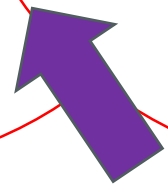
MUTUO

COMPRAVENTA



CHEQUE
\$50.000.000

NULIDAD NEGOCIO
ORIGINARIO



REGLAS DE AUTONOMIA

REGLAS

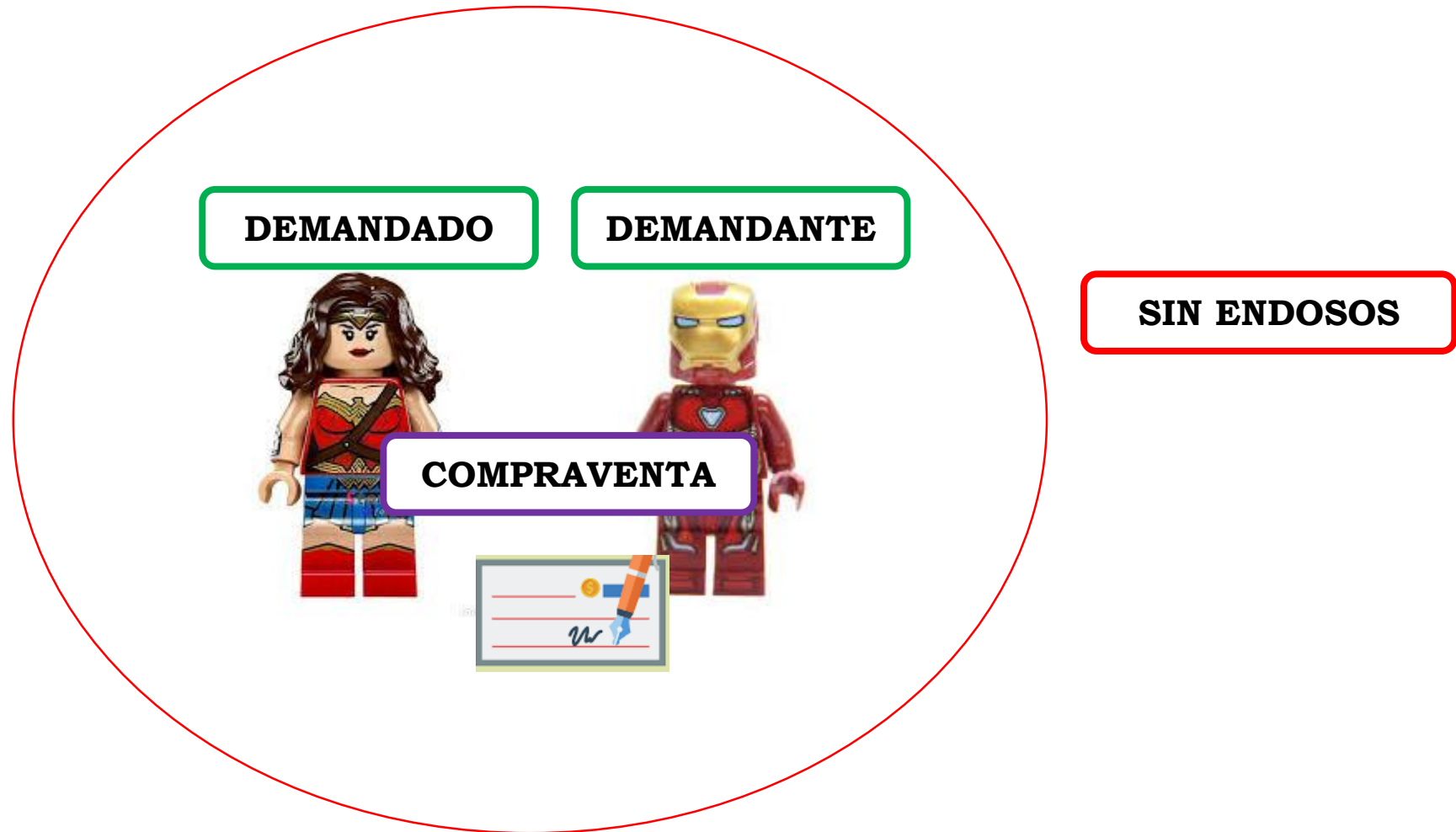
ART. 627 (AUTONOMIA DE LAS OBLIGACIONES)

ART. 657 (OBLIGACION FRENTE A FUTUROS ENDOSOS)

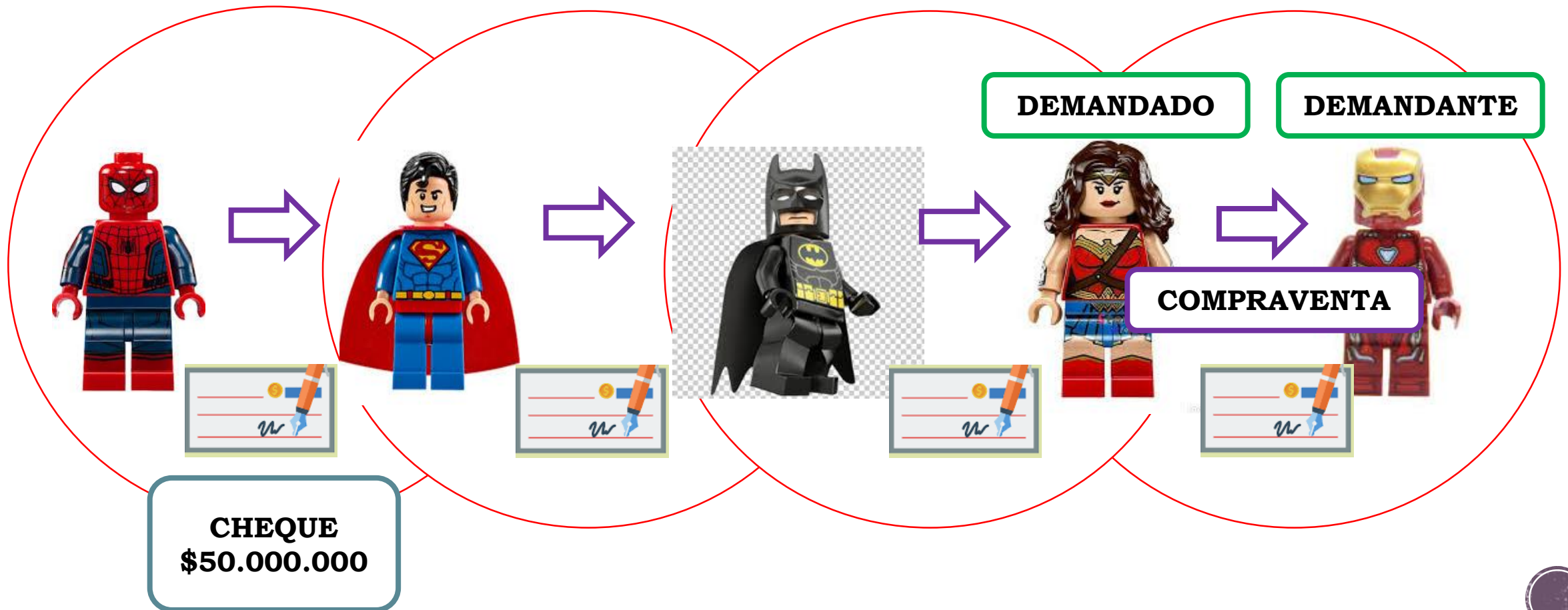
ART. 636 (OBLIGACION AUTONOMA DE AVALISTA)



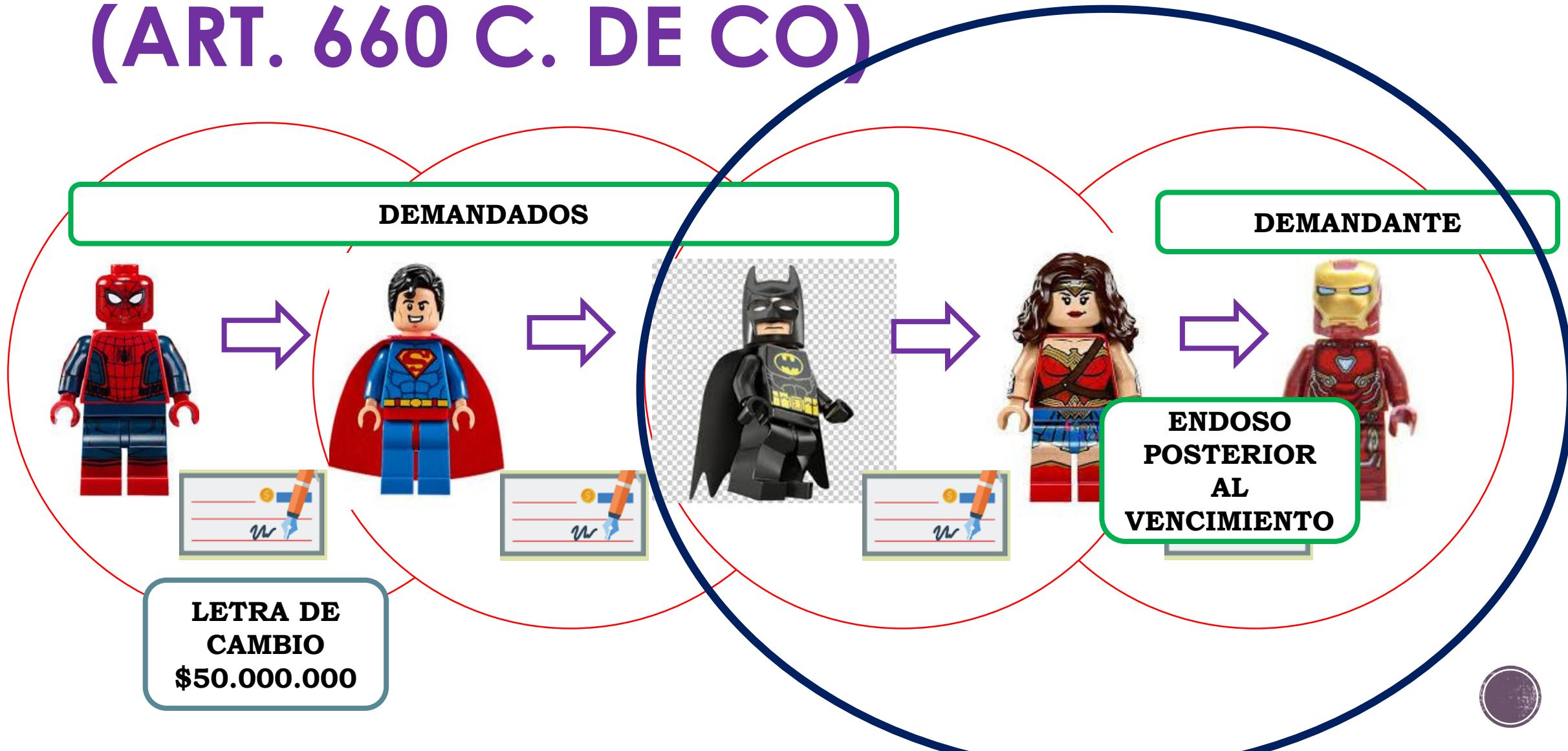
EXCEPCIONES A LA AUTONOMIA:



EXCEPCIONES A LA AUTONOMIA: (ART. 784.12 C. DE CO)



EXCEPCIONES A LA AUTONOMIA: (ART. 660 C. DE CO)



4. CARACTERÍSTICA:

INCORPORACIÓN



INCORPORACIÓN:

LA CORRELACIÓN ENTRE EL
DERECHO Y EL DOCUMENTO EN EL
QUE SE SUSTENTA DICHO DERECHO

EJERCICIO DEL DERECHO DEPENDE
DE LA EXHIBICIÓN DEL DOCUMENTO



REGLAS DE INCORPORACIÓN

REGLAS

ART. 624 (EXHIBICIÓN DEL DOCUMENTO PARA EJERCER EL DERECHO)

ART. 624 (QUIEN PAGA TITULO VALOR DEBE RECIBIR EL TITULO PARA SU DESTRUCCIÓN, PAGO PARCIAL DEBE CONSTAR EN EL TITULO)

ART. 654 (EL ENDOSO SE HACE EN EL TITULO VALOR)



PROBLEMAS PRACTICOS:

1. VALOR DE LAS FOTOCOPIAS Y COPIAS AUTENTICAS DE LOS TITULOS VALORES.

(SI SE PERMITIESE PODRÍAN INICIARSE VARIOS EJECUTIVOS CONTRA EL MISMO DEUDOR)

2. PERDIDA, DESTRUCCIÓN, HURTO DE TITULO VALOR.

TRAMITE DE REPOSICIÓN (ART. 398 C.G.P)



PROBLEMAS PRACTICOS:

**3. EXHIBICIÓN DEL TITULO VALOR PARA
INICIAR DEMANDA EJECUTIVA EN
MARCO DE VIRTUALIDAD (DECRETO
806/2020)**

**4. PROCESO MONITORIO CON
FOTOCOPIA DE UN TITULO VALOR.**



5. CARACTERISTICA:

INCONDICIONALIDAD



INCONDICIONALIDAD:

**LAS OBLIGACIONES INCORPORADAS
EN UN TITULO VALOR PUEDEN SER
UNICAMENTE PURAS Y SIMPLES O A
PLAZO PERO NUNCA SUJETAS A
CONDICIÓN INDETERMINADA**

**(SO PENA DE INEXISTENCIA DEL
TITULO VALOR)**



REGLAS DE INCONDICIONALIDAD

REGLAS

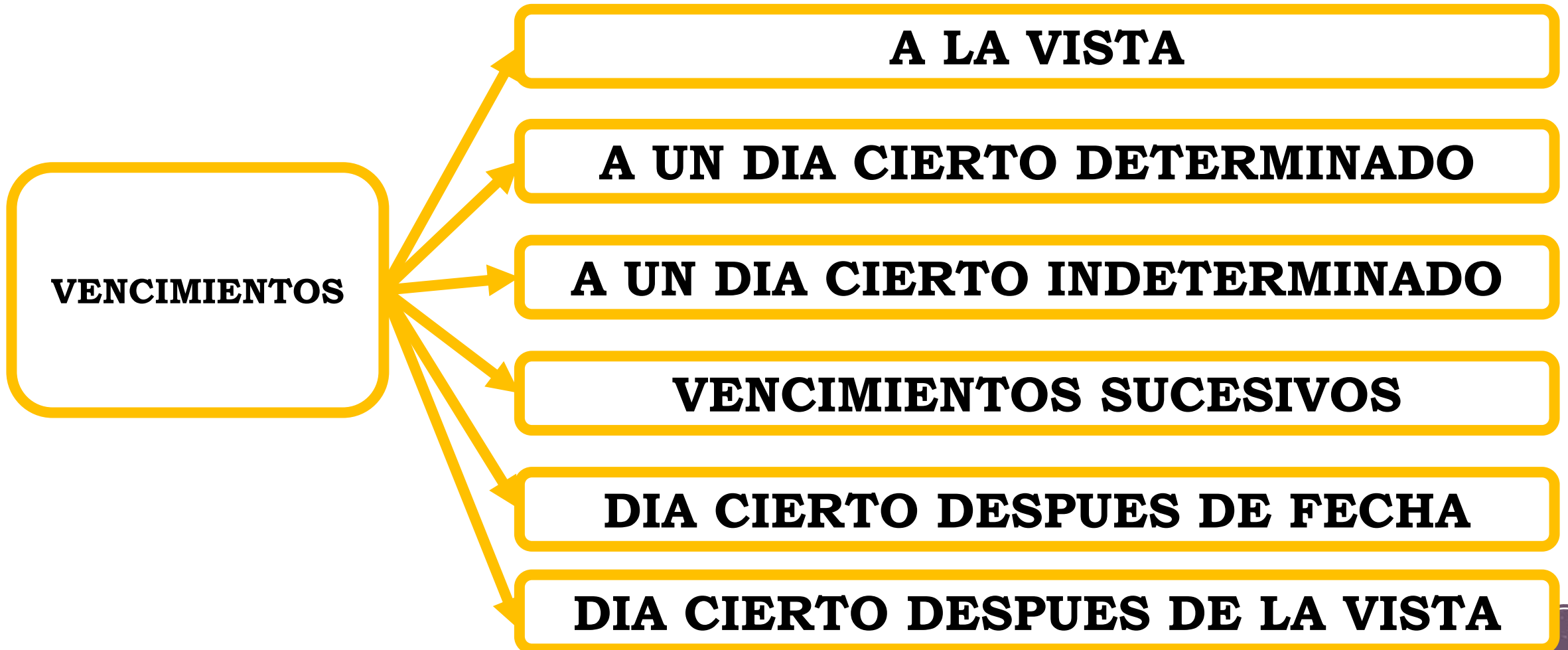
ART. 671 (LETRA DE CAMBIO)

ART. 709 (PAGARÉ)

ART. 713 (CHEQUE)



VENCIMIENTOS EN TITULOS VALORES (ART. 673)



6. CARACTERISTICA:

NEGOCIABILIDAD

***“LOS TITULOS VALORES SON
ESENCIALMENTE DOCUMENTOS
NEGOCIABLES”***



REGLAS DE NEGOCIABILIDAD

REGLAS

**ART. 645 (INAPLICACIÓN DE
NORMAS DE LOS T.V. A
DOCUMENTOS NO NEGOCIABLES)**

**ART. 715-716 (EXCEPCIONES DE
NEGOCIABILIDAD EN CHEQUES)**

**ART. 778 (CONSECUENCIAS DE
LIMITAR NEGOCIABILIDAD EN
FACTURAS CAMBIARIAS)**

CLASIFICACIONES DE LOS TITULOS VALORES



PRIMERA CLASIFICACIÓN

```
graph TD; A[PRIMERA CLASIFICACIÓN] --> B[TITULOS A BASE DE ORDEN]; A --> C[TITULOS A BASE DE PROMESA]; B --> D["El creador siempre es PARTE INDIRECTA, da una ORDEN DE PAGO A UN TERCERO"]; C --> E["El creador siempre es PARTE DIRECTA, se compromete a pagar directamente el"];
```

TITULOS A BASE DE ORDEN

El creador siempre es PARTE INDIRECTA, da una ORDEN DE PAGO A UN TERCERO

TITULOS A BASE DE PROMESA

El creador siempre es PARTE DIRECTA, se compromete a pagar directamente el



PRIMERA CLASIFICACIÓN

TITULOS A BASE DE ORDEN

¿Cuales?

*Letra de Cambio
Cheque
Factura Cambiaria*

TITULOS A BASE DE PROMESA

¿Cuales?

*Pagaré
Bono de Prenda
Acciones
Certificado de Deposito
Carta de Porte
Conocimiento de Embarque*

**SEGUNDA
CLASIFICACION
(Derecho
Incorporado)**

```
graph LR; A[SEGUNDA CLASIFICACION (Derecho Incorporado)] --> B[De contenido Crediticio]; A --> C[Corporativos o de Participación]; A --> D[De tradición o Representativo de Mercancías];
```

De contenido Crediticio

***Corporativos o de
Participación***

***De tradición o Representativo
de Mercancías***



***De contenido
Crediticio***

***Tienen por Objeto el pago de
Sumas Dinerarias***



Letra de Cambio

Cheque

Pagaré

Factura Cambiaria



***Corporativos o de
Participación***



***Otorgan derechos de
participación en dividendos,
cuotas sociales, derechos de
voto entre otros***



Acciones

Bonos



***De tradición o
Representativo de
Mercancías***

***Otorgan al legitimo tenedor
el derecho de disponer de las
mercancías que ellos se
especifican***

Certificado de Deposito

Bono de Prenda

Carta de Porte

Conocimiento de Embarque



TERCERA CLASIFICACIÓN
Por su ley de circulación

**TITULOS
NOMINATIVOS**

Necesaria la inscripción del legítimo tenedor en el registro del creador del T.V. además del endoso y entrega

TITULOS A LA ORDEN

Circulan con el endoso y la entrega se otorgan "A la orden" de determinada persona

**TITULOS AL
PORTADOR**

Circulan con la entrega el tenedor legítimo no es determinado "Al portador"

Ojo: Obligación de quien entrega sin firma

TERCERA CLASIFICACIÓN
Por su ley de circulación

**TITULOS
NOMINATIVOS**

- Conocimiento de Embarque**
- Carta de Porte**
- Certificado de Depósito**
- Bono de Prenda Acciones**

TITULOS A LA ORDEN

Letra de Cambio
Cheque
Factura Cambiaria
Pagaré

**TITULOS AL
PORTADOR**

Letra de cambio
Cheque
Pagaré

ANALISIS DE ELEMENTOS ESENCIALES GENERALES DE LOS T.V.



Artículo 621 C. de Co.

Además de lo dispuesto para cada título-valor en particular, los títulos-valores deberán llenar los requisitos siguientes:

- 1) La mención del derecho que en el título se incorpora, y
- 2) La firma de quién lo crea.



LA FIRMA DEL CREADOR...



FIRMA

1. FIRMA COMO CREADORA DEL TITULO VALOR (Art. 625 C.Co)

2. FIRMA COMO GENERADORA DE OBLIGACION CAMBIARIA (Art. 626 C.Co)

CONCEPTO: (Art. 826 C.Co)

- 1. La expresión del nombre del suscriptor**
- 2. Alguno de los elementos que la integren**
- 3. Un signo o símbolo empleado como medio de identificación personal.**

Ojo: Huellas no tienen efecto de firma (Art. 826 C.Co.)

**CLASES DE
FIRMAS**

```
graph LR; A[CLASES DE FIRMAS] --> B[FIRMA MECANICA]; A --> C[FIRMA AUTOGRAFA]; A --> D[FIRMA A RUEGO]; A --> E[FIRMA DEL CIEGO]; A --> F[POR REPRESENTACIÓN VOLUNTARIA]; A --> G[POR REPRESENTACIÓN PRESUNTA]; A --> H[POR REPRESENTACIÓN LEGAL]; A --> I[FIRMA SIN PODER]; A --> J[FIRMA POR AVAL]; A --> K[FIRMA DIGITAL];
```

FIRMA MECANICA

FIRMA AUTOGRAFA

FIRMA A RUEGO

FIRMA DEL CIEGO

POR REPRESENTACIÓN VOLUNTARIA

POR REPRESENTACIÓN PRESUNTA

POR REPRESENTACIÓN LEGAL

FIRMA SIN PODER

FIRMA POR AVAL

FIRMA DIGITAL

FIRMA MECANICAMENTE IMPUESTA (Art. 621 C. de Co)

ARTÍCULO 621. <REQUISITOS PARA LOS TÍTULOS VALORES>. Además de lo dispuesto para cada título-valor en particular, los títulos-valores deberán llenar los requisitos siguientes:

(...)

La firma podrá sustituirse, bajo la responsabilidad del creador del título, por un signo o contraseña que puede ser mecánicamente impuesto.

ARTÍCULO 827. <FIRMA POR MEDIO MECANICO>. La firma que procede de algún medio mecánico no se considerará suficiente sino en los negocios en que la ley o la costumbre lo admitan. **(Ejemplo: Factura Cambiaria)**



FIRMA AUTOGRAFA

Es aquella que proviene del puño y letra de quien la impone con las reglas descritas en el artículo 826 del C. de Co.

Goza de Presunción de Autenticidad



FIRMA A RUEGO

ARTÍCULO 826. CONTRATOS ESCRITOS. Cuando la ley exija que un acto o contrato conste por escrito bastará el instrumento privado con las firmas autógrafas de los suscriptores.

(...)

Si alguno de ellos no pudiere o no supiere firmar, lo hará otra persona a su ruego, dando fe de ello dos testigos, y se imprimirán en el documento las huellas digitales o plantares del otorgante.



**REQUISITAS DE
FIRMA A RUEGO**

***Suscriptor no pueda o no
sepa firmar***

***Que firme otra persona a
Ruego (Firma sin Obligarse)***

***Firma de dos Testigos que
den fe (Firma sin Obligarse)***

***Impresión de Huellas
digitales***

***C.S.J. establece que no se
presume autentica (Debe
probarse)***

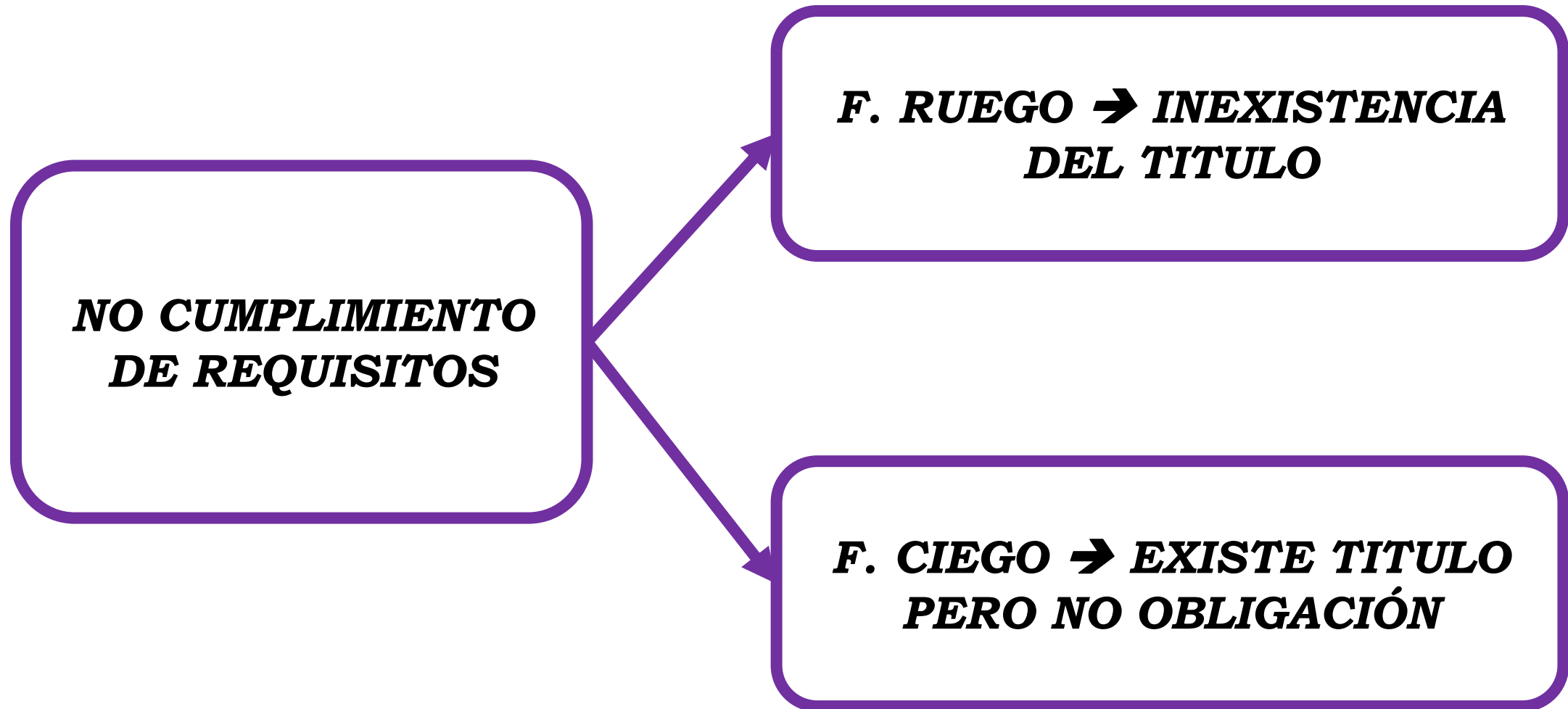


FIRMA DEL CIEGO

ARTÍCULO 828. FIRMA DE CIEGOS-AUTENTICACIÓN. La firma de los ciegos no les obligará sino cuando haya sido debidamente autenticada ante juez o ante notario, previa lectura del respectivo documento de parte del mismo juez o notario.



DIFERENCIA ENTRE FIRMA A RUEGO Y FIRMA DE CIEGO



FIRMA POR REPRESENTACIÓN VOLUNTARIA

ARTÍCULO 832. REPRESENTACIÓN VOLUNTARIA-CONCEPTO.

Habrá representación voluntaria cuando una persona faculta a otra para celebrar en su nombre uno o varios negocios jurídicos. El acto por medio del cual se otorga dicha facultad se llama apoderar y puede ir acompañado de otros negocios jurídicos.



FIRMA POR REPRESENTACIÓN VOLUNTARIA

ARTÍCULO 640. REQUISITOS PARA EL SUSCRIPTOR DE TÍTULO EN CALIDAD DE REPRESENTANTE O MANDATARIO Cuando el suscriptor de un título obre como representante, mandatario u otra calidad similar, **deberá acreditarla.**

La representación para suscribir por otro un título-valor podrá conferirse mediante **poder general** o **poder especial**, **que conste por escrito.**



FIRMA POR REPRESENTACIÓN VOLUNTARIA

1. Debe indicarse que se actúa en representación de alguien mas expresamente en el titulo
2. El Poder debe constar por escrito dejando constancia en el titulo o adjuntando copia del poder al titulo
3. Si no se cumple con los supuestos de la norma se obliga de manera personal el representante



FIRMA POR REPRESENTACIÓN APARENTE O PRESUNTA

ARTÍCULO 640. REQUISITOS PARA EL SUSCRIPTOR DE TÍTULO EN CALIDAD DE REPRESENTANTE O MANDATARIO Cuando el suscriptor de un título obre como representante, mandatario u otra calidad similar, deberá acreditarla.

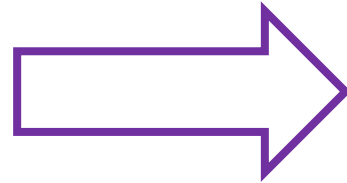
(...)

No obstante, quien haya dado lugar, con hechos positivos o con omisiones graves, a que se crea, conforme a los usos del comercio, que un tercero está autorizado para suscribir títulos en su nombre, no podrá oponer la excepción de falta de representación en el suscriptor.



Ejemplo:

**PROVEEDOR DE BIENES
(Cto de Suministro)**



CLIENTE



**Gerente de
Deposito**



EMITE FACTURAS



**Acepta Facturas SIN
SER REP. LEGAL**



FIRMA POR REPRESENTACIÓN LEGAL

ARTÍCULO 641. SUSCRIPCIÓN DE TÍTULOS MEDIANTE REPRESENTANTE LEGAL O POR FACTORES.

Los representantes legales de sociedades y los factores se reputarán autorizados, por el solo hecho de su nombramiento, para suscribir títulos-valores a nombre de las entidades que administren.



FIRMA POR REPRESENTACIÓN LEGAL

ARTÍCULO 164. CANCELACIÓN DE LA INSCRIPCIÓN- CASOS QUE NO REQUIEREN NUEVA INSCRIPCIÓN

Las personas inscritas en la cámara de comercio del domicilio social como representantes de una sociedad, así como sus revisores fiscales, conservarán tal carácter para todos los efectos legales, **mientras no se cancele dicha inscripción mediante el registro de un nuevo nombramiento o elección.**

La simple confirmación o reelección de las personas ya inscritas no requerirá nueva inscripción.



Ejemplo:

**Representante legal
INSCRITO en Cam. de Co.**



**Suscribe T.V. antes del
registro del nuevo Rep.
legal**



¿Obliga a la sociedad?

**SOCIEDAD CARULLA
S.A.**



**Representante legal
ELEGIDO PERO NO
INSCRITO en Cam. de Co.**



**Suscribe T.V. antes ser
registrado como Rep.
legal**



¿Obliga a la sociedad?



FIRMA POR REPRESENTACIÓN LEGAL – SEGUNDA SITUACIÓN

ARTÍCULO 196. FUNCIONES Y LIMITACIONES DE LOS ADMINISTRADORES. La representación de la sociedad y la administración de sus bienes y negocios se ajustarán a las estipulaciones del contrato social, conforme al régimen de cada tipo de sociedad.

A falta de estipulaciones, se entenderá que las personas que representan a la sociedad podrán celebrar o ejecutar todos los actos y contratos comprendidos dentro del objeto social o que se relacionen directamente con la existencia y el funcionamiento de la sociedad.

Las limitaciones o restricciones de las facultades anteriores que no consten expresamente en el contrato social inscrito en el registro mercantil no serán oponibles a terceros.



Ejemplo 2:

**SOCIEDAD CARULLA
S.A.**



**Representante legal
INSCRITO en Cam. de Co.
CON LIMITE PARA LA
REALIZACIÓN DE
NEGOCIOS A \$50 M**



**Suscribe T.V. por la suma
de \$800 M**



¿Obliga a la sociedad?



FIRMA SIN PODER

ARTÍCULO 642. SUSCRIPCIÓN DE UN TÍTULO VALOR A FAVOR DE OTRO SIN PODER.

Quien suscribe un título-valor a nombre de otro sin poder para hacerlo, **se obligará personalmente como si hubiera obrado en nombre propio.**

La **ratificación** expresa o tácita de la suscripción **transferirá a quien la hace las obligaciones del suscriptor, a partir de la fecha de la suscripción.**

Será tácita la ratificación que resulte de actos que necesariamente acepten la firma o sus consecuencias. La ratificación expresa podrá hacerse en el título **o separadamente.**



**SITUACIONES
POSIBLES
(Art. 642 C. Co.)**

```
graph LR; A[SITUACIONES POSIBLES (Art. 642 C. Co.)] --> B[NO RATIFICA]; A --> C[RATIFICA EXPRESAMENTE (Indicandolo en el T.V.)]; A --> D[RATIFICA TACITAMENTE (Pagando Intereses)];
```

NO RATIFICA

**RATIFICA EXPRESAMENTE
(Indicandolo en el T.V.)**

**RATIFICA TACITAMENTE
(Pagando Intereses)**



FIRMA POR AVAL (FIRMA DE AVALISTA) Art. 638 y ss

¿QUÉ ES?

EL AVAL ES UN NEGOCIO JURIDICO MEDIANTE EL CUAL UNA PERSONA O PARTE DENOMINADA **AVALISTA**, **GARANTIZA** EN TODO O EN PARTE EL PAGO DE UNA OBLIGACIÓN CONTENIDA EN UN T.V. A CARGO DE UNO O VARIOS O TODOS LOS OBLIGADOS QUE SE DENOMINAN **AVALADOS**



***Características del
Aval***

***Consensual de forma Específica (Art.
634 Ver)***

Unilateral

Tipico y exclusivo de los T.V.

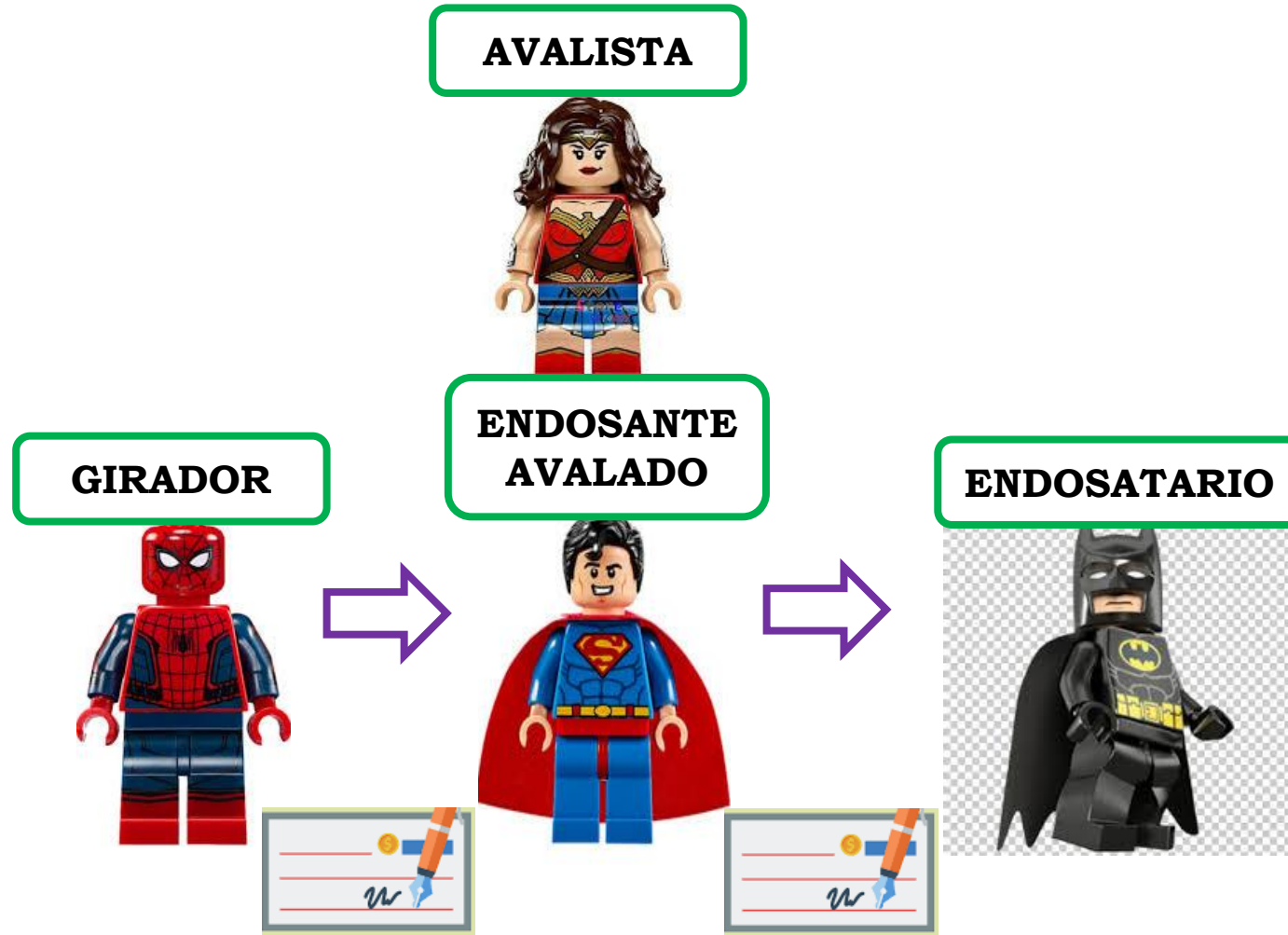
Oneroso o Gratuito

Autonomo*

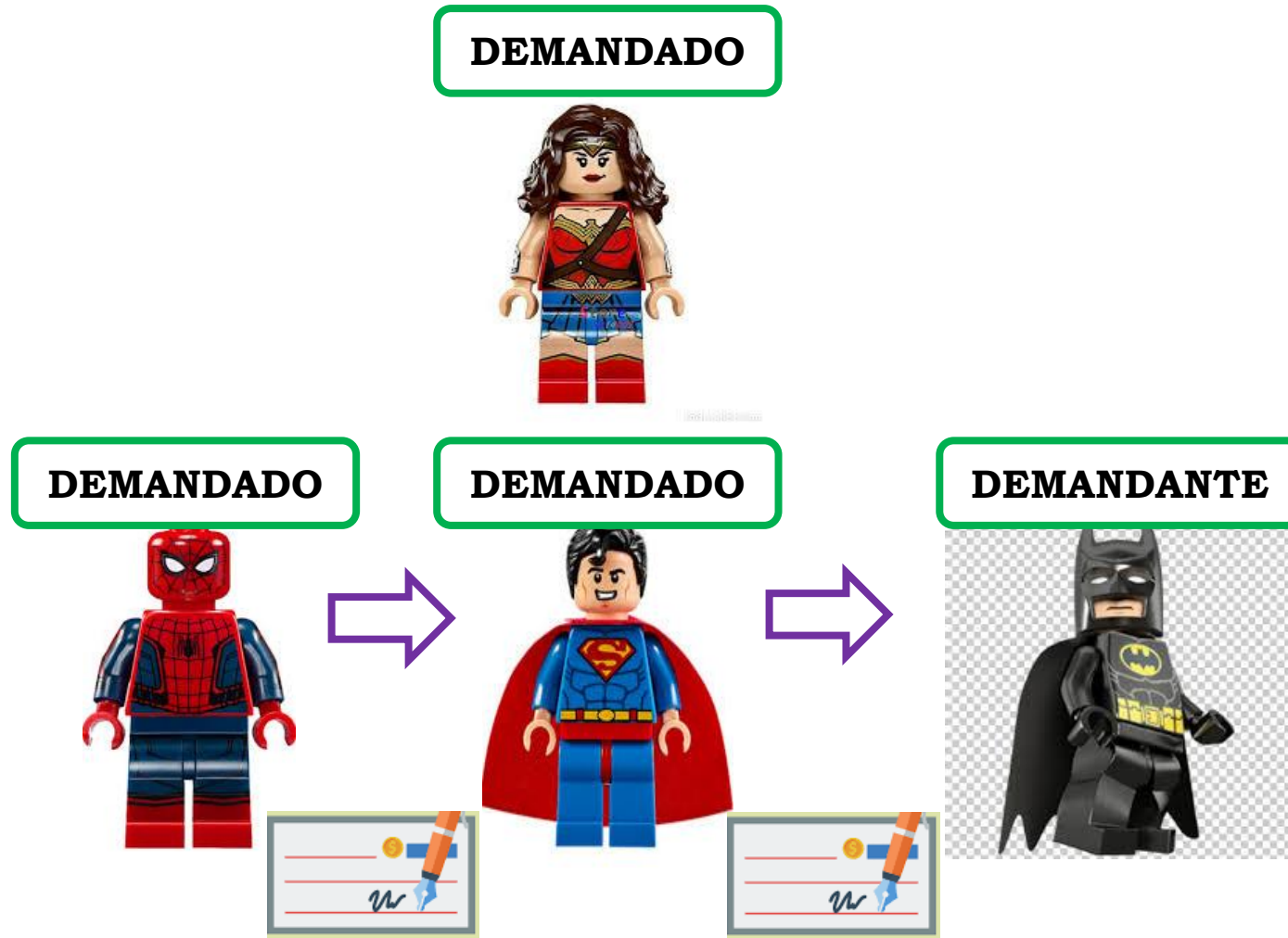
***Garantiza todo o parte y a uno, unos
o todos****



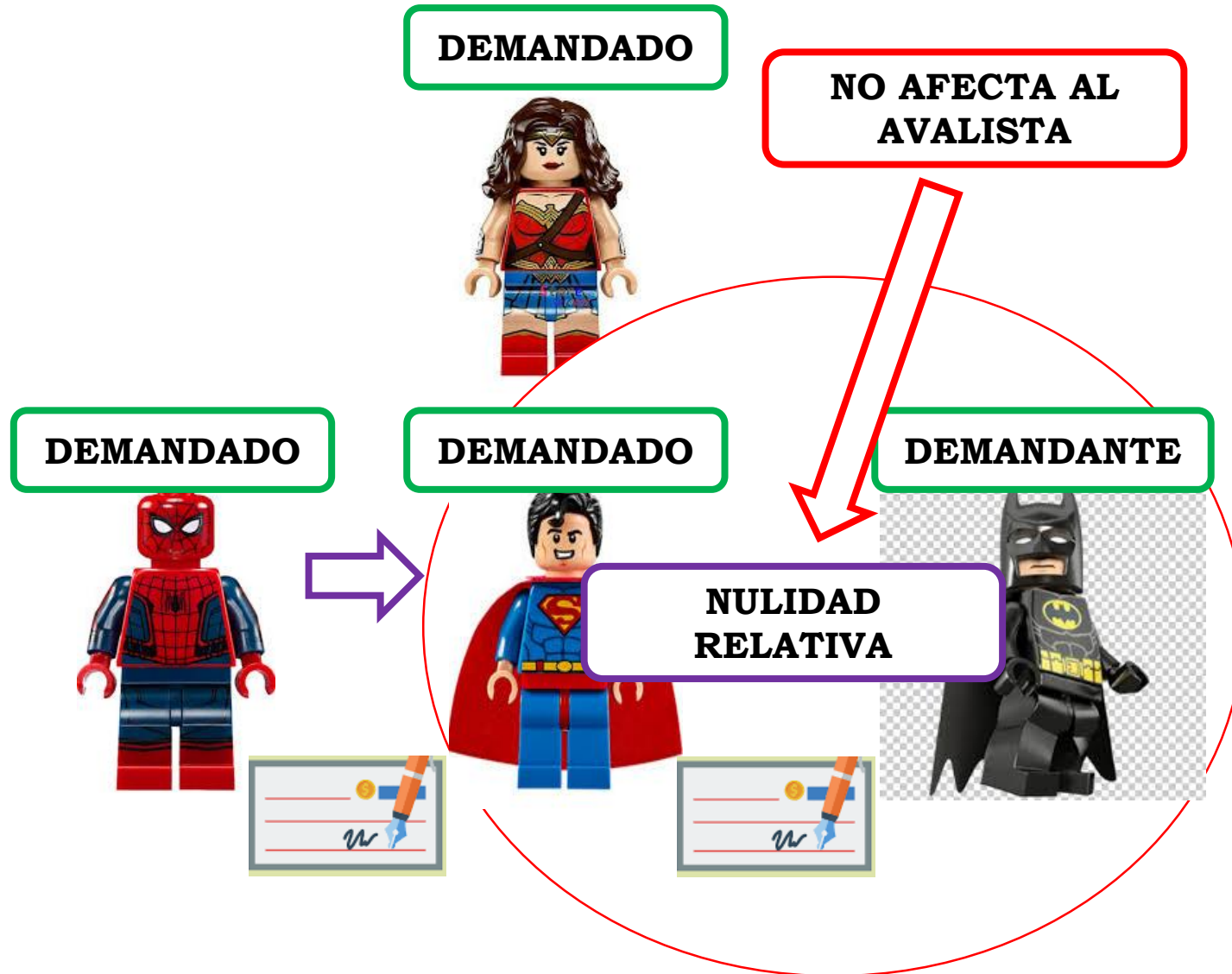
Ejemplo autonomía:



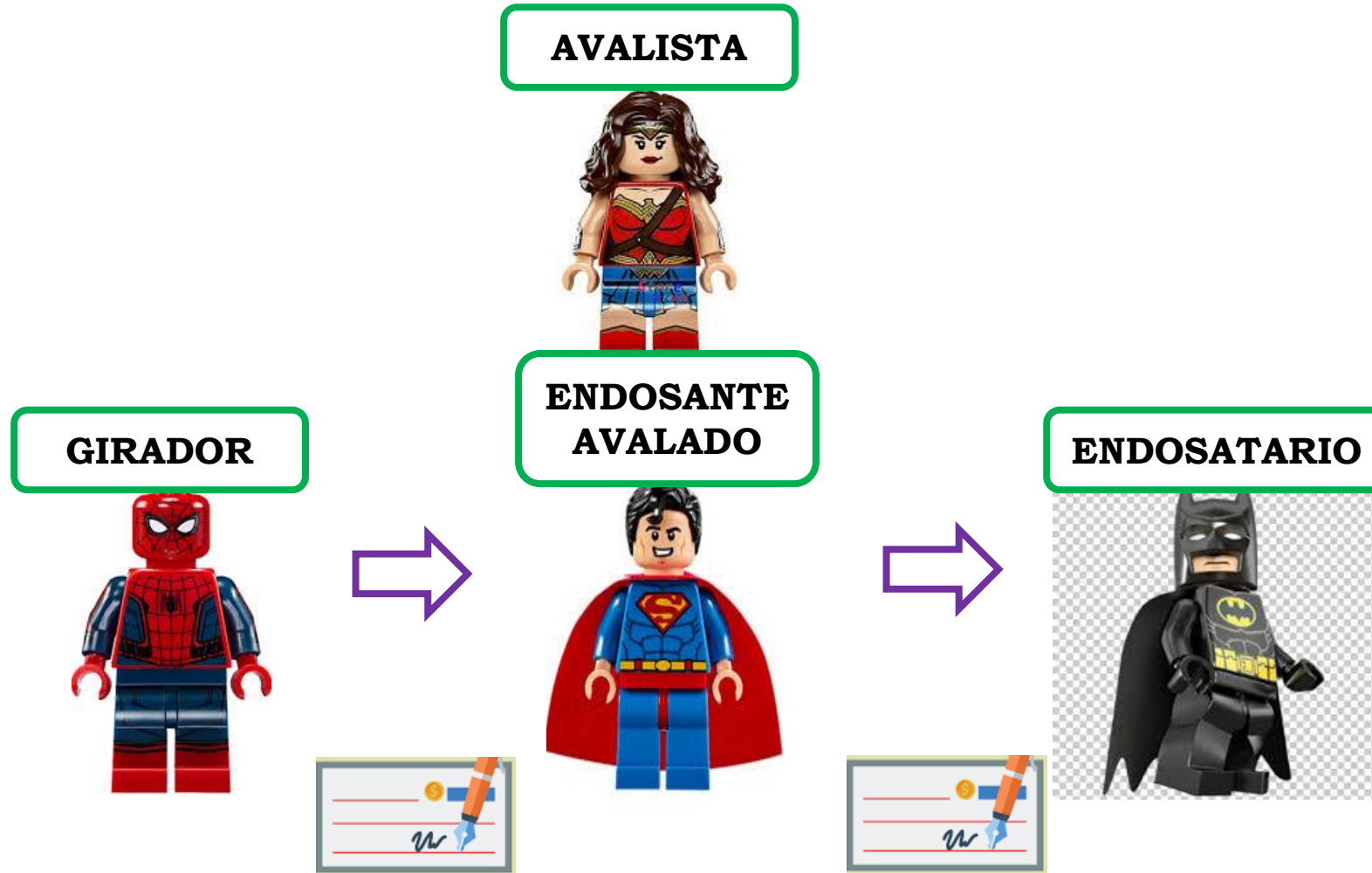
Ejemplo autonomía:



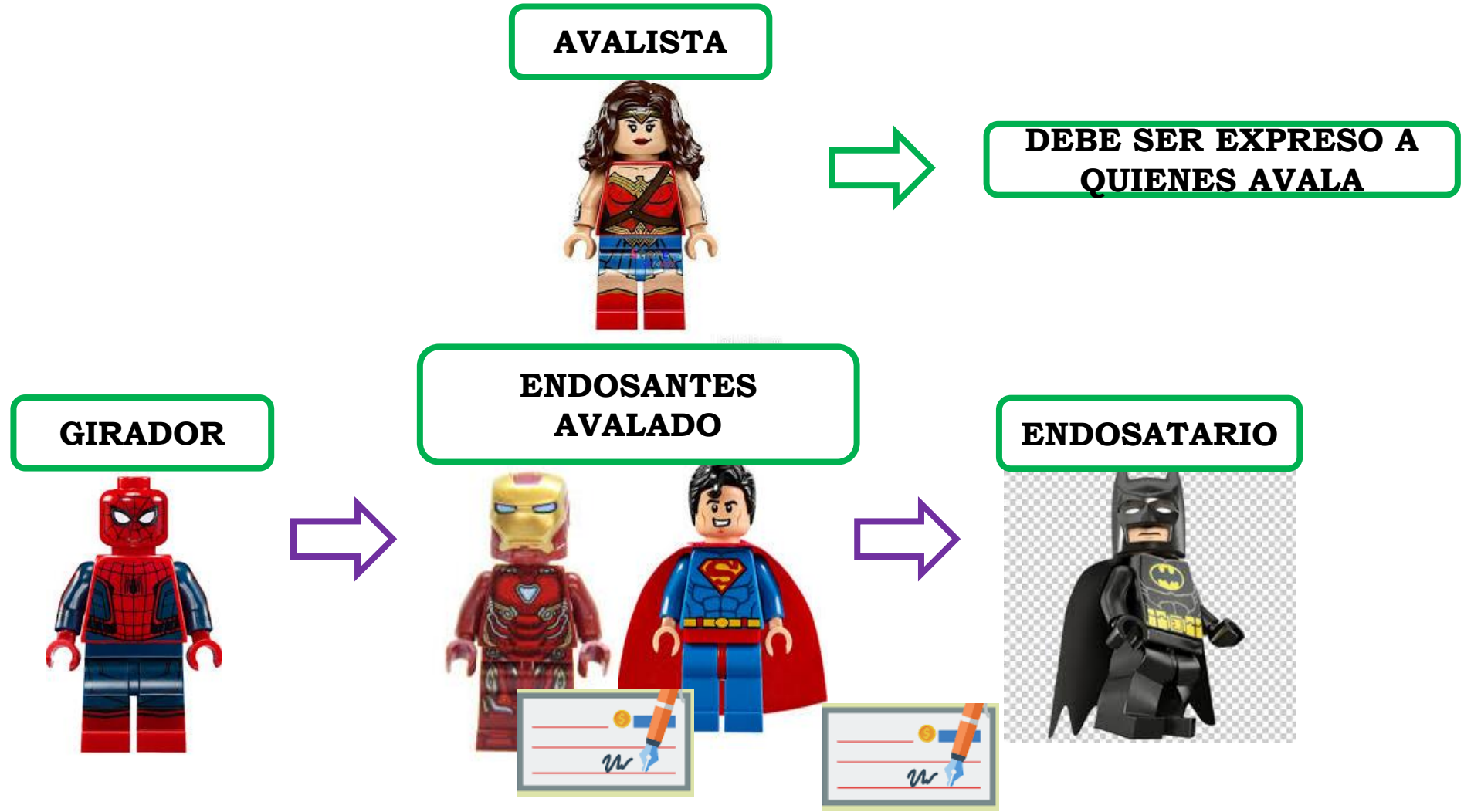
Ejemplo autonomía:



EJEMPLO A: Solo un avalado

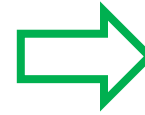


EJEMPLO B: Varios avalados



EJEMPLO C: TODOS avalados

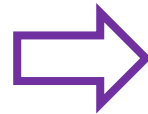
AVALISTA



**COLOCA LA EXPRESIÓN
“POR AVAL” Y NO
INDICA A QUIEN AVALA**

AVALADOS

GIRADOR



ENDOSANTES



ENDOSATARIO



DIFERENCIAS CON LA FIANZA...



AVAL:

- ***Exclusiva de T.V.***
- ***Solo obligaciones INcondicionales***
- ***No se afecta por la ineficacia del obligado garantizado***
- ***No goza Beneficio de Excusión***
- ***Multiples avalistas la acción puede ser contra cualquier por todo***

FIANZA:

- ***Garantía de cualquier tipo de obligación***
- ***Si se afecta la obligación principal se afecta la fianza***
- ***Goza del beneficio de excusión***
- ***Si existen varios fiadores gozan del beneficio de división***



FIRMA DIGITAL

LEY 527 DE 1999

ARTICULO 2o. DEFINICIONES. Para los efectos de la presente ley se entenderá por:

(...)

c) Firma digital. Se entenderá como un valor numérico que se adhiere a un mensaje de datos y que, utilizando un procedimiento matemático conocido, vinculado a la clave del iniciador y al texto del mensaje permite determinar que este valor se ha obtenido exclusivamente con la clave del iniciador y que el mensaje inicial no ha sido modificado después de efectuada la transformación;



FIRMA DIGITAL

LEY 527 DE 1999

ARTICULO 28. ATRIBUTOS JURIDICOS DE UNA FIRMA DIGITAL. Cuando una firma digital haya sido fijada en un mensaje de datos se presume que el suscriptor de aquella tenía la intención de acreditar ese mensaje de datos y de ser vinculado con el contenido del mismo.

1. Es única a la persona que la usa.
2. Es susceptible de ser verificada.
3. Está bajo el control exclusivo de la persona que la usa.
4. Está ligada a la información o mensaje, de tal manera que si éstos son cambiados, la firma digital es invalidada.
5. Está conforme a las reglamentaciones adoptadas por el Gobierno Nacional.



SOLIDARIDAD EN LOS TITULOS VALORES



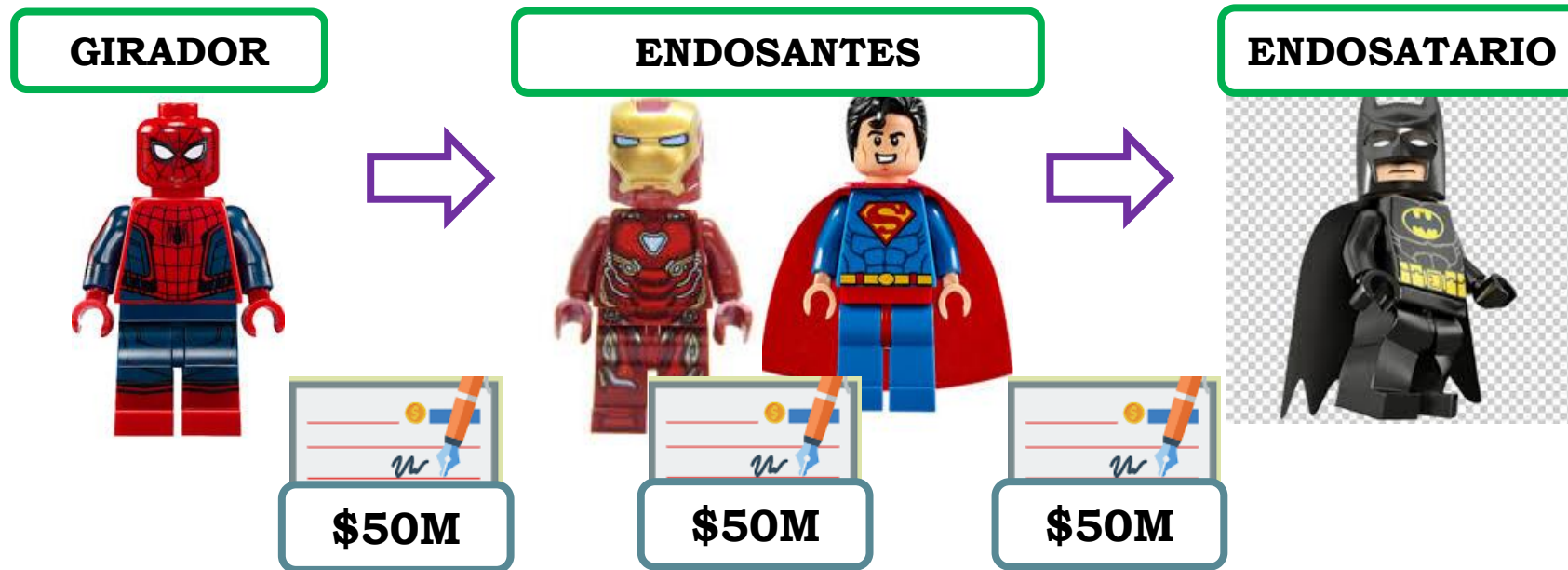
SOLIDARIDAD (Art. 632)

ARTÍCULO 632. SUSCRIPCIÓN DE UN TÍTULO-VALOR POR DOS O MAS PERSONAS EN EL MISMO GRADO - OBLIGACIONES Y DERECHOS.

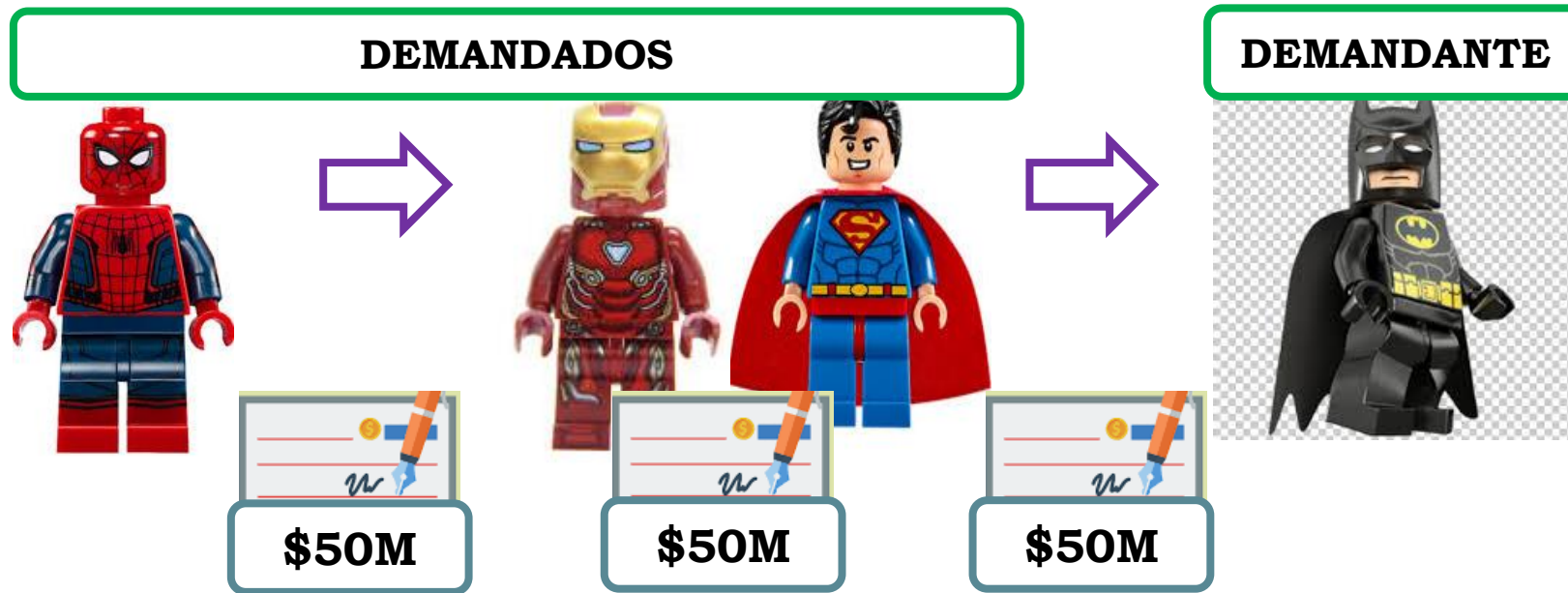
Cuando *dos o más personas* suscriban un título-valor, en un *mismo grado*, como **giradores, otorgantes, aceptantes, endosantes, avalistas, se obligará solidariamente**. El pago del título por uno de los signatarios solidarios, **no confiere a quien paga, respecto de los demás coobligados, sino los derechos y acciones que competen al deudor solidario contra éstos, sin perjuicio de las acciones cambiarias contra las otras partes.**



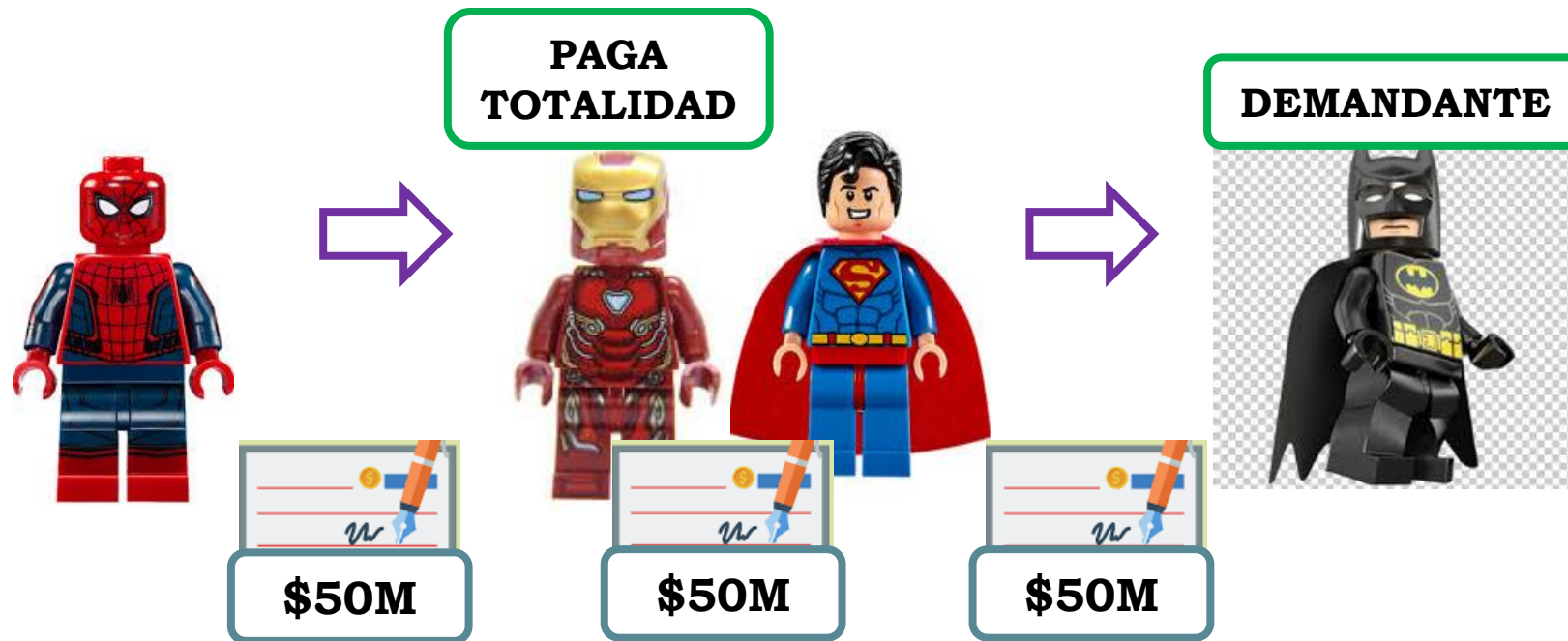
Ejemplo solidaridad mismo grado:



Ejemplo solidaridad mismo grado:

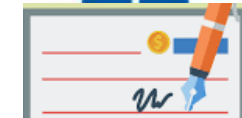
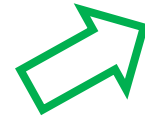


Ejemplo solidaridad mismo grado:

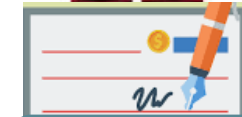


Ejemplo solidaridad mismo grado:

ACCIÓN DE
COBRO



\$25M



\$50M



Artículo 621 C. de Co.

Además de lo dispuesto para cada título-valor en particular, los títulos-valores deberán llenar los requisitos siguientes:

- 1) **La mención del derecho que en el título se incorpora, y**
- 2) La firma de quién lo crea.



EL DERECHO INCORPORADO EN EL T.V.



EL DERECHO INCORPORADO EN EL T.V.

*Derecho que es
correlativo y surge
con la suscripción
del título por parte
del deudor*

¿En dónde nace?

¿Cuándo nace?

¿En donde se cumple?

¿Cuándo se cumple?

¿Qué se paga?

¿A quien se paga?

¿Quién paga?



EL DERECHO INCORPORADO EN EL T.V.

*Derecho que es
correlativo y surge
con la suscripción
del título por parte
del deudor*

¿En dónde nace?



EN DONDE NACE LA OBLIGACIÓN

**LUGAR INDICADO EN
EL T.V.**

**REGLA SUPLETIVA:
LUGAR DE ENTREGA
DEL T.V.**



¿UTILIDAD?



REGLAS EN CHEQUES

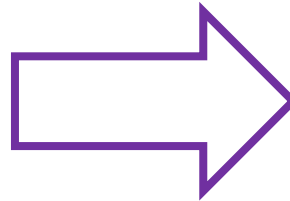
ARTÍCULO 718. <PRESENTACIÓN DE LOS CHEQUES PARA SU PAGO>. Los cheques deberán presentarse para su pago:

- 1) Dentro de los quince días a partir de su fecha, si fueren pagaderos en el mismo lugar de su expedición;
- 2) Dentro de un mes, si fueren pagaderos en el mismo país de su expedición, pero en lugar distinto al de ésta;
- 3) Dentro de tres meses, si fueren expedidos en un país latinoamericano y pagaderos en algún otro país de América Latina, y
- 4) Dentro de cuatro meses, si fueren expedidos en algún país latinoamericano para ser pagados fuera de América Latina.



Situación No. 1

GIRADOR



\$50M

BENEFICIARIO



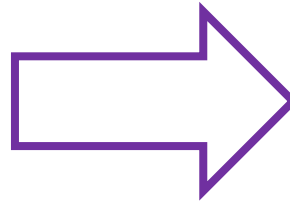
15 DIAS HABLES

- CHEQUE DE DAVIVIENDA BOGOTA GIRADO EN BOGOTA



Situación No. 2

GIRADOR



\$50M

BENEFICIARIO



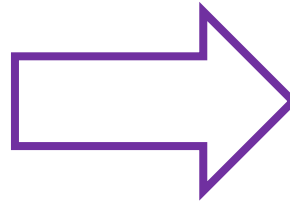
1 MES

- CHEQUE DE DAVIVIENDA BOGOTA GIRADO EN **CARTAGENA**



Situación No. 3

GIRADOR



\$50M

BENEFICIARIO



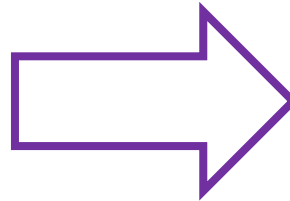
TRES MESES

- **CHEQUE DE DAVIVIENDA BOGOTA GIRADO EN LIMA**



Situación No. 4

GIRADOR



\$50M

BENEFICIARIO



CUATRO MESES

- CHEQUE DE DAVIVIENDA BOGOTA GIRADO EN **BARCELONA**



EL DERECHO INCORPORADO EN EL T.V.

*Derecho que es
correlativo y surge
con la suscripción
del título por parte
del deudor*

¿Cuándo nace?



CUANDO NACE LA OBLIGACIÓN

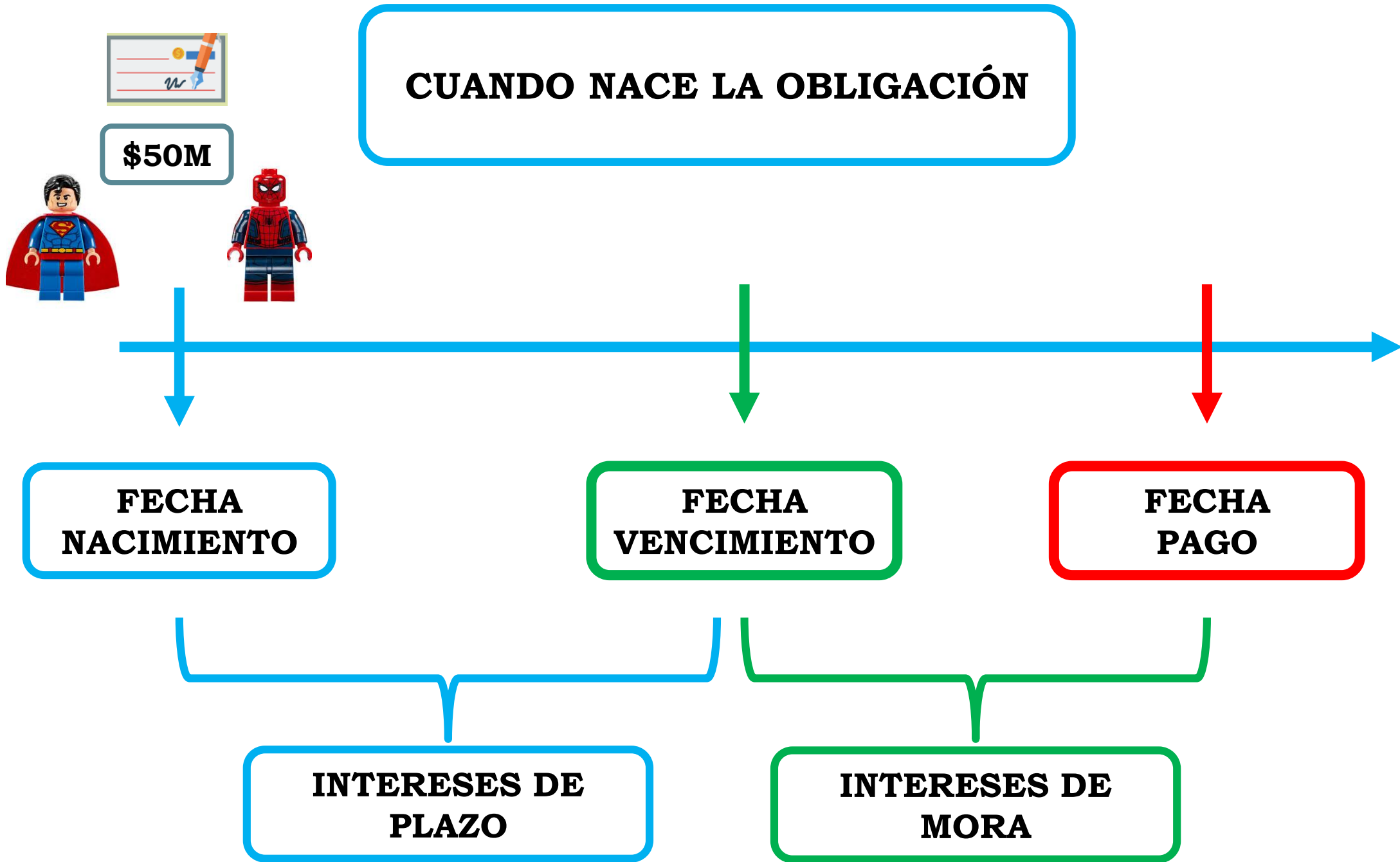
FECHA DE CREACIÓN

**REGLA SUPLETIVA:
FECHA DE ENTREGA**



¿UTILIDAD?





CUANDO NACE LA OBLIGACIÓN



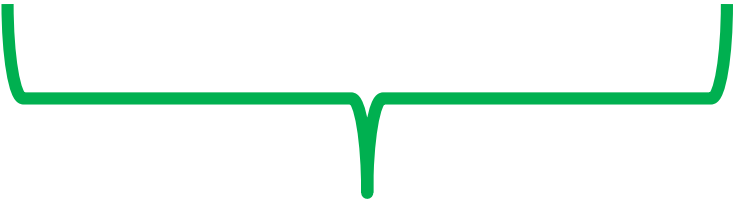
\$50M



FECHA NACIMIENTO

FECHA VENCIMIENTO

FECHA PAGO



INTERESES DE PLAZO

INTERESES DE MORA



EL DERECHO INCORPORADO EN EL T.V.

*Derecho que es
correlativo y surge
con la suscripción
del título por parte
del deudor*

¿En donde se cumple?



ARTÍCULO 621. <REQUISITOS PARA LOS TÍTULOS VALORES>.

Además de lo dispuesto para cada título-valor en particular, los títulos-valores deberán llenar los requisitos siguientes:

(...)

Si no se menciona el lugar de cumplimiento o ejercicio del derecho, lo será **el del domicilio del creador del título; y si tuviere varios, entre ellos podrá elegir el tenedor**, quien tendrá igualmente derecho de elección si el título señala varios lugares de cumplimiento o de ejercicio. Sin embargo, **cuando el título sea representativo de mercaderías, también podrá ejercerse la acción derivada del mismo en el lugar en que éstas deban ser entregadas.**



**EN DONDE SE CUMPLE LA
OBLIGACIÓN**

**LUGAR INDICADO
EN EL T.V.**

**REGLA SUPLETIVA:
LUGAR DE DOMICILIO
CREADOR**

**REGLA SUPLETIVA:
LUGAR EN QUE SE
DEBAN ENTREGAR
LAS MERCANCIAS**



EL DERECHO INCORPORADO EN EL T.V.

*Derecho que es
correlativo y surge
con la suscripción
del título por parte
del deudor*

¿Cuándo se cumple?



**EXIGIBILIDAD
DE LA
OBLIGACIÓN**

**FORMA
INDICADA EN
EL T.V.**

**¿SI NO SE
INDICA EN EL
T.V.?**

**TESIS 1: (Art. 717 y 673)
Existe el Cheque y Letra de
Cambio
Respuesta → Vence a la vista**

**TESIS 2: (Art. 717 y 671)
Existe **solo** Cheque
Respuesta → Vence a la vista**



EL DERECHO INCORPORADO EN EL T.V.

*Derecho que es
correlativo y surge
con la suscripción
del título por parte
del deudor*

¿Qué se paga?



¿QUÉ SE PAGA?



OBLIGACIÓN PRINCIPAL

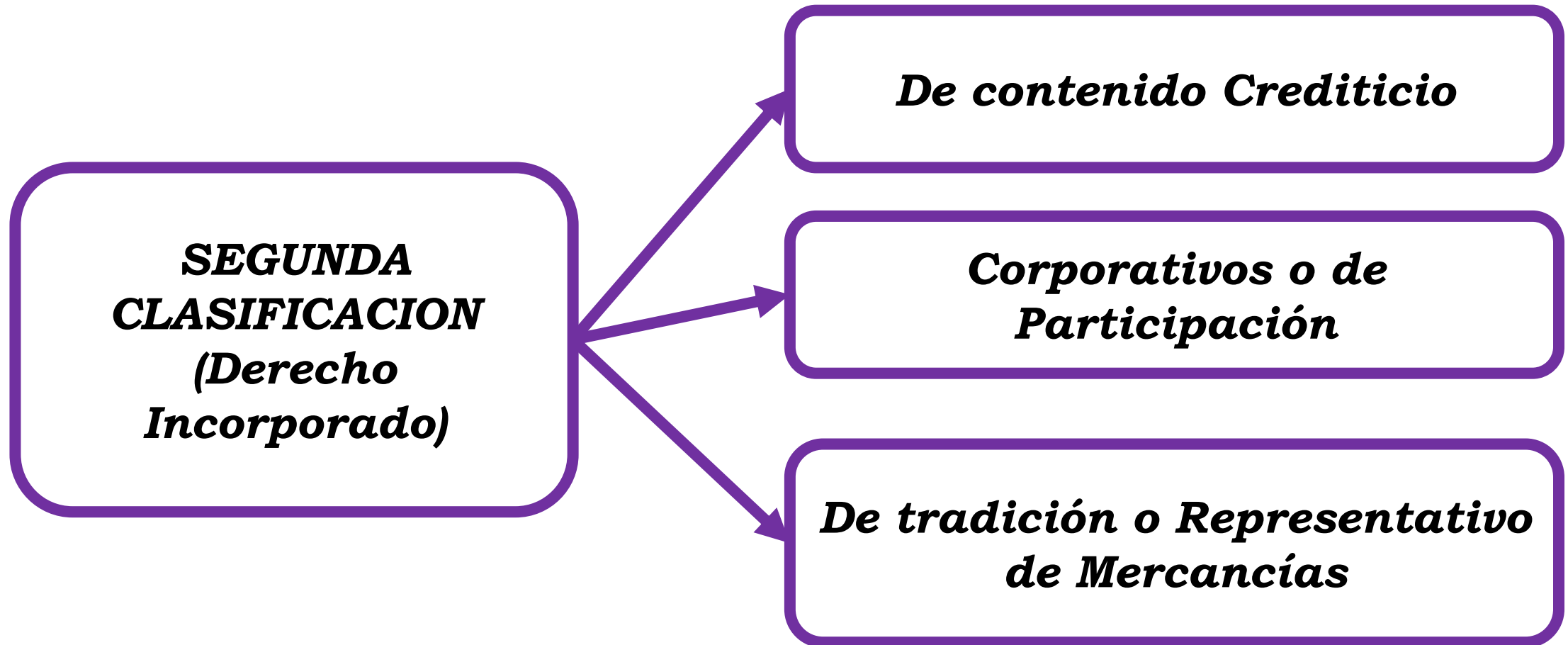
INTERESES

***GASTOS DE COBRANZA (Art.
782)***

***GASTOS TRANSFERENCIA
(Art. 783)***



1. OBLIGACION PRINCIPAL



INTERESES (Art. 1617 c.c. y art. 2232 c.c.) (Art. 884 c. de co.)

1. DEFINICIÓN: (ART. 1617 C.C.)

Indemnización de Perjuicios por el no pago de obligaciones dinerarias o ganancia por el otorgamiento de un plazo en el pago de una obligación

2. DIFERENTES CLASES DE INTERESES:

INTERES CONVENCIONAL → REMUNERATORIO (DE PLAZO) O MORATORIO

INTERES LEGAL (**SUPLETORIO**) → REMUNERATORIO (DE PLAZO) O MORATORIO



INTERESES (Art. 1617 c.c. y art. 2232 c.c.) (Art. 884 c. de co.)

3. NORMA SUPLETIVA EN INTERESES (Legal):

INTERÉS CIVIL 6% art. 2232 c.c.

(Condena en sentencias y en responsabilidad civil extracontractual)

INTERES COMERCIAL - Interés Corriente Bancario ART. 884 C. de Co. ***(No requiere prueba)***



INTERESES (Art. 1617 c.c. y art. 2232 c.c.) (Art. 884 c. de co.)

4. APLICACIÓN EN UNIDADES DE TIEMPO:

INTERES EFECTIVO Se aplica a una unidad completa de tiempo (Colombia es Anual)

INTERES NOMINAL Aplicado a una fracción de tiempo (Usualmente días o meses)



INTERESES (Art. 1617 c.c. y art. 2232 c.c.) (Art. 884 c. de co.)

5. Formula pasar de I.E. Anual a I.N. Mensual

$$I_n = (1 + I.E.A.)^{1/n} - 1$$

n = Periodos a calcular que están dentro del I.E.A.



CALCULO DE INTERES NOMINAL MENSUAL

Ejemplo 1: I.E.A. → 24%

$$n = (360/30)$$

$$In = (1 + \text{I.E.A.})^{1/n} - 1$$

$$In = (1 + 24\%)^{1/12} - 1$$

$$In = (1 + 0,24)^{0,0833} - 1$$

$$\mathbf{In = 1,808\% \quad \rightarrow \text{I. Nominal}}$$



CALCULO DE INTERES NOMINAL EN DIAS

Ejemplo 2: I.E.A. → 24% (Intereses por 20 días)

$$n = (360/20)$$

$$In = (1 + \text{I.E.A.})^{1/18} - 1$$

$$In = (1 + 24\%)^{1/18} - 1$$

$$In = (1 + 0,24)^{0,0555} - 1$$

$$\mathbf{In = 1,201\% \quad \rightarrow \text{I. Nominal}}$$



EJERCICIOS PRÁCTICOS:

Calcule la tasa de interés nominal en los siguientes casos:

1. I.E.A. → 18.5% Calcule la tasa de interés nominal por 10 días
2. I.E.A. → 27,69% Calcule la tasa de interés nominal por 25 días
3. I.E.A. → 36% Calcule la tasa de interés nominal mensual
4. I.E.A. → 28% Calcule la tasa de interés nominal mensual **Moratoria**



Posibles situaciones que se pueden presentar :

**C.P. ESTIMATORIA + INTERESES
REMUNETARIOS**



**C.P. INTIMIDATORIA + INTERESES
REMUNERATORIOS**



C.P. ESTIMATORIA + INTERES MORATORIO



C.P. INTIMIDATORIA + INTERES MORATORIO



OJO: Ley 45 de 1990, artículo 65



INTERESES (Art. 1617 c.c. y art. 2232 c.c.) (Art. 884 c. de co.)

5. Consecuencias de pactar un interés superior al máximo legal (art. **2231 C.C., 884 C de Co** y **72** de la ley **45/90**)

5.1. FORMA DE CALCULO (DOS TEORIAS):

5.1.1. Limite de remuneratorio al I.C.B. y del moratorio al 1.5 del I.C.B.

5.1.2. limite de todos al 1.5 veces el I.C.B.



INTERESES (Art. 1617 c.c. y art. 2232 c.c.) (Art. 884 c. de co.)

5.3. Sanción por pactar intereses en exceso: (Usura)

- Sancion civil (Art. 2231 C.C.)
- Sancion C de Co (Art. 884)
- Sancion Codigo Penal. (Art. 305)
- Sancion Estatuto del Consumidor (Art. 55)
- Sancion ley 45 de 1990 (Art. 72)



INTERESES (Art. 1617 c.c. y art. 2232 c.c.) (Art. 884 c. de co.)

5.5. COBRO DE INTERESES E INDEXACION

- INTERES CIVIL → SI
- INTERES COMERCIAL → NO (IMPLICA CORRECCION MONETARIA)



ANATOCISMO VS CAPITALIZACIÓN DE INTERESES

Código Civil:

ARTICULO 2235. <ANATOCISMO>. Se prohíbe estipular intereses de intereses.

Código de Comercio:

ARTÍCULO 886. <ANATOCISMO>. Los intereses pendientes no producirán intereses sino desde la fecha de la demanda judicial del acreedor, o por acuerdo posterior al vencimiento, siempre que en uno y otro caso se trate de intereses debidos con un año de anterioridad, por lo menos.



¿QUÉ SE PAGA?

OBLIGACIÓN PRINCIPAL

INTERESES

***GASTOS DE COBRANZA (Art.
782)***

***GASTOS TRANSFERENCIA
(Art. 783)***



ARTÍCULO 782. <ÚLTIMO TENEDOR DEL TÍTULO - CASOS DE RECLAMACIÓN PARA EL PAGO>

Mediante la acción cambiaria el último tenedor del título puede reclamar el pago:

- 1) Del importe del título o, en su caso, de la parte no aceptada o no pagada;
- 2) **De los intereses moratorios desde el día de su vencimiento;**
- 3) De los gastos de cobranza, y
- 4) De la prima y gastos de transferencia de una plaza a otra.



ARTÍCULO 783. <OBLIGADO EN VÍA DE REGRESO - EJERCICIO DE LA ACCIÓN CAMBIARIA>.

El obligado en vía de regreso que pague el título, podrá exigir por medio de la acción cambiaria:

- 1) El reembolso de lo pagado, *menos las costas a que hubiere sido condenado;*
- 2) *Intereses moratorios sobre el principal pagado, desde la fecha del pago;*
- 3) Los gastos de cobranza, y
- 4) La prima y gastos de transferencia de una plaza a otra.



EL ENDOSO



¿Qué es el endoso? (Arts. 652 a 675 C. de Co.)

Negocio jurídico **exclusivo de los títulos valores**, mediante el cual una parte denominada **ENDOSANTE**, quien esta legitimada en una relación cambiaria, legitima a otra denominada **ENDOSATARIO**, transfiriéndole **o no**, el dominio del título valor y **obligándose o no** en la relación cambiaria, acompañándose de la entrega física o material del documento sobre el cual se realiza el endoso

Función → Transferir la **legitimación cambiaria**



CARACTERISTICAS

1. CONSENSUAL ESPECIFICO (DEBE CONSTAR EN EL T.V. O EN HOJA ADHERIDA)

C. Mercantil: Se hace en la parte trasera

2. DEBE SER PURO Y SIMPLE (Art. 655)

Condición → Se entiende por no escrita

3. DEBE SER TOTAL (Art. 655)

El endoso parcial se entiende como no inexistente



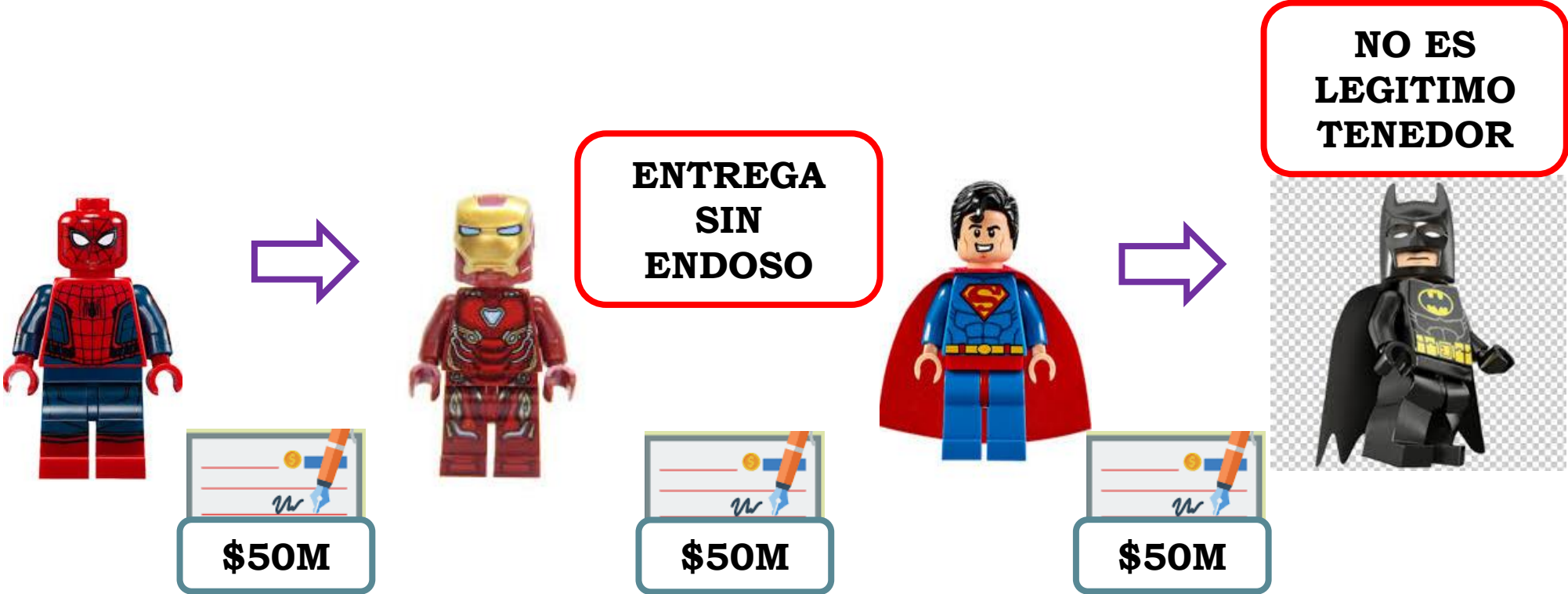
CARACTERISTICAS

***4. DEBE SER ININTERRUMPIDO (Art. 661 y
662 C. de Co)***

(Si endosos no son continuos no se legitima)



ENDOSOS INTERRUMPIDOS



CARACTERISTICAS

***5. DEBE SER ANTERIOR A LA FECHA DE
VENCIMIENTO DEL TITULO VALOR
(De lo contrario hace las veces de cesión
ordinaria - Art. 660)***



ENDOSO Y RESPONSABILIDAD

ARTÍCULO 657. <RESPONSABILIDAD DEL ENDOSANTE - LIBERACIÓN DE LA OBLIGACIÓN CAMBIARIA EN UN TÍTULO A LA ORDEN>. El endosante contraerá obligación autónoma frente a todos los tenedores posteriores a él; pero podrá liberarse de su obligación cambiaria, mediante la cláusula "sin mi responsabilidad" u otra equivalente, agregada al endoso.

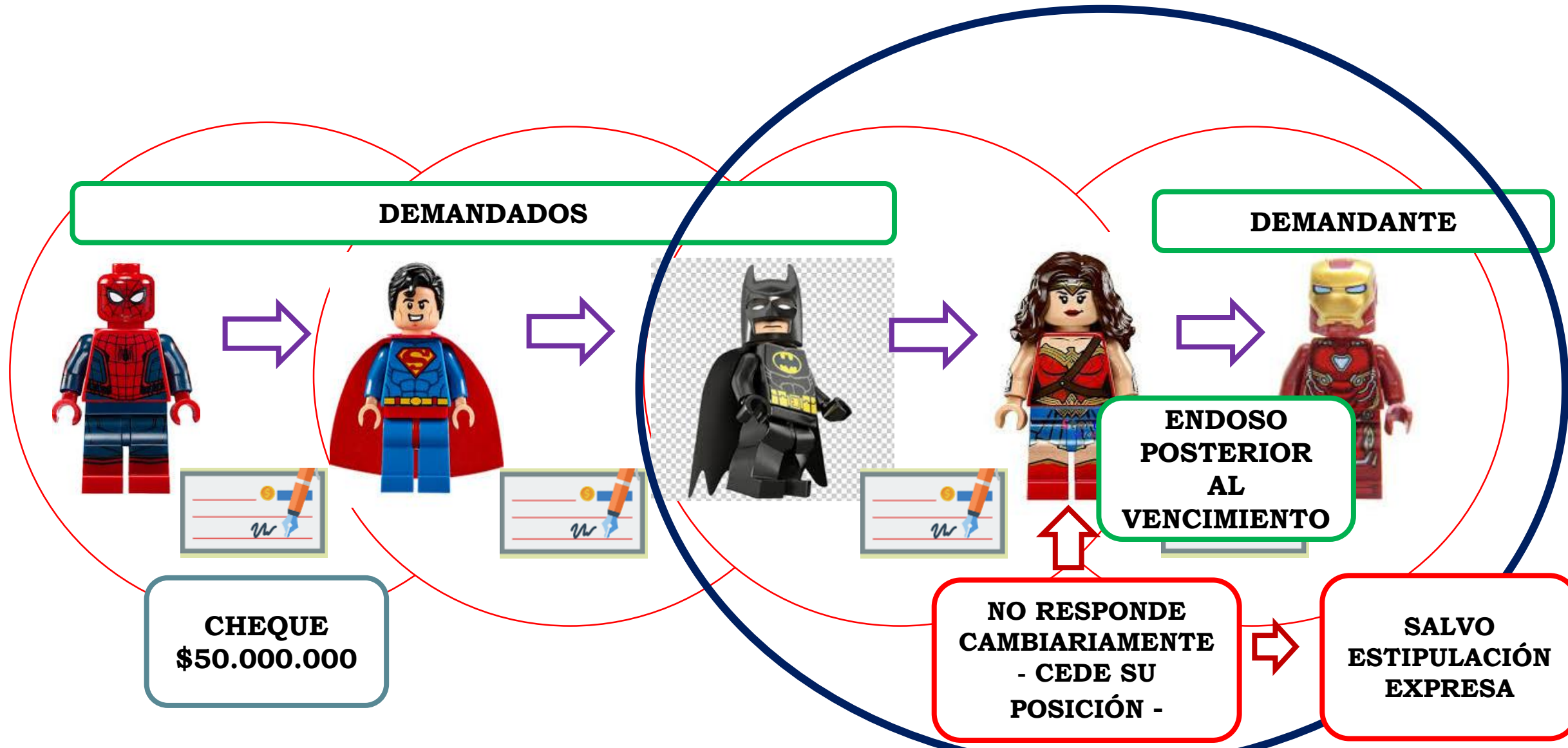


CESION ORDINARIA Y RESPONSABILIDAD

ARTÍCULO 890. <RESPONSABILIDAD DEL CEDENTE>. El que cede un contrato se obliga a responder de la existencia y validez del mismo y de sus garantías, pero, **salvo estipulación expresa en contrario, no responderá de su cumplimiento por parte del otro contratante y de los garantes.**



ENDOSO POSTERIOR VENCIMIENTO



ELEMENTOS DEL ENDOSO

Esenciales:

**Firma del
Endosante
(Art. 654 C. de Co)**

De la naturaleza:

- **Fecha del endoso
(Se presume el de la
entrega Art. 660)**
- **Calificación del
endoso
(Se entiende en
propiedad y CON
responsabilidad)**

Accidental:

- **Nombre del
endosatario**
- No es necesario
pero diligenciarse
si se endosa para
no INTERRUMPIR
cadena de endosos
(Art. 654)**



CLASIFICACIÓN DE LOS ENDOSOS



**SEGÚN SU
CONTENIDO**

```
graph LR; A[SEGÚN SU CONTENIDO] -- red --> B[COMPLETO  
(Contiene todos elementos)]; A -- green --> C[INCOMPLETO  
Falta alguno de sus elementos]; A -- blue --> D[EN BLANCO  
Solo tiene la firma del endosante];
```

COMPLETO
(Contiene todos elementos)

INCOMPLETO
*Falta alguno de sus
elementos*

EN BLANCO
*Solo tiene la firma del
endosante*



**SEGÚN EL
DERECHO QUE
TRANSFIERE**

Endoso en propiedad

**Endoso en procuración o al
cobro(Art. 658):**

- *Antes diferente del “poder”*
- *No es necesario ser abogado*
- *No es autónomo*

**Endoso en garantía o en prenda
(Art. 659):**

- *Implica prenda con tenencia*
- *Si se hace exigible el T.V. puede cobrarlo y de ser menor el valor garantizado, entregar diferencia al endosante*



RESPONSABILIDAD DEL ENDOSANTE

Excepciones a la responsabilidad:

1. **Endoso en procuración** (Art. 658 C. de Co.)
2. **Endoso sin responsabilidad** (Art. 657 C. de Co.)
3. **Endoso posterior al vencimiento** (Art. 660 C. de Co.)
4. **Endoso por recibo** (Art. 666 C. de Co.)
5. **Endoso en retorno** (Art. 667 C. de Co.)

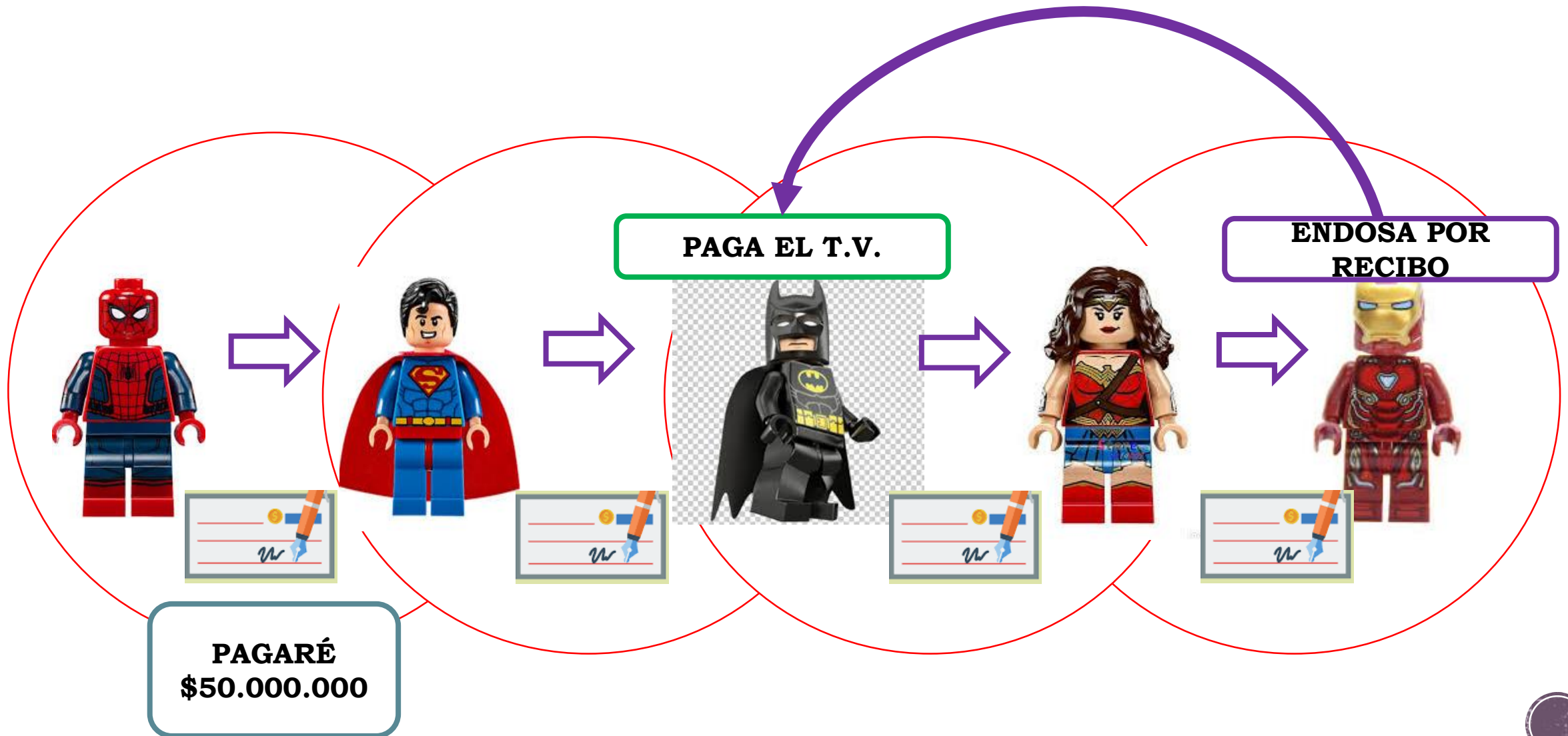


ENDOSO POR RECIBO (ART. 666)

ARTÍCULO 666. <TRANSFERENCIA DE TÍTULOS A LA ORDEN POR RECIBO DEL IMPORTE>. Los títulos-valores podrán transferirse a alguno de los obligados, por el recibo del importe del título extendido en el mismo documento o en hoja adherida a él. La transferencia por recibo producirá efectos de endoso sin responsabilidad.



ENDOSO POR RECIBO (ART. 666)

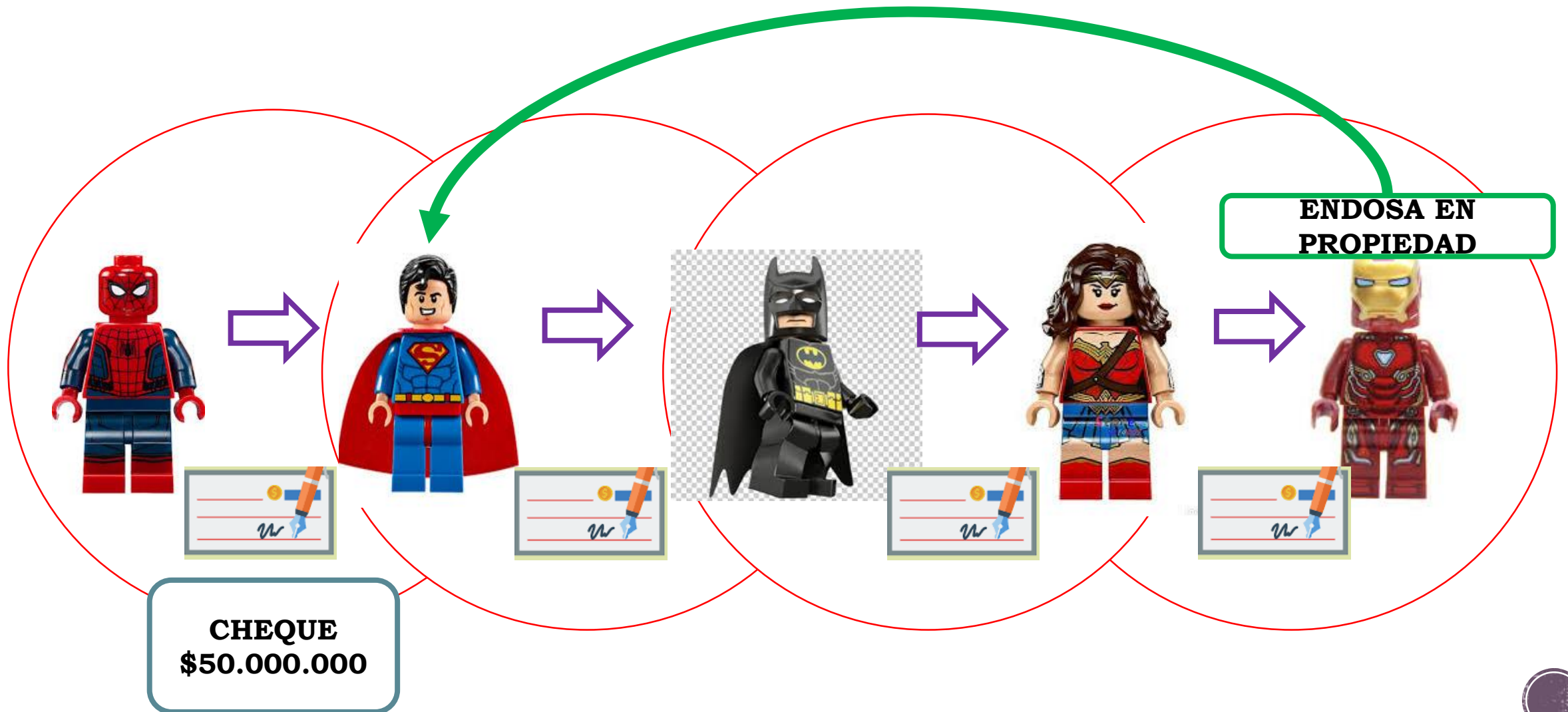


ENDOSO EN RETORNO (ART. 667)

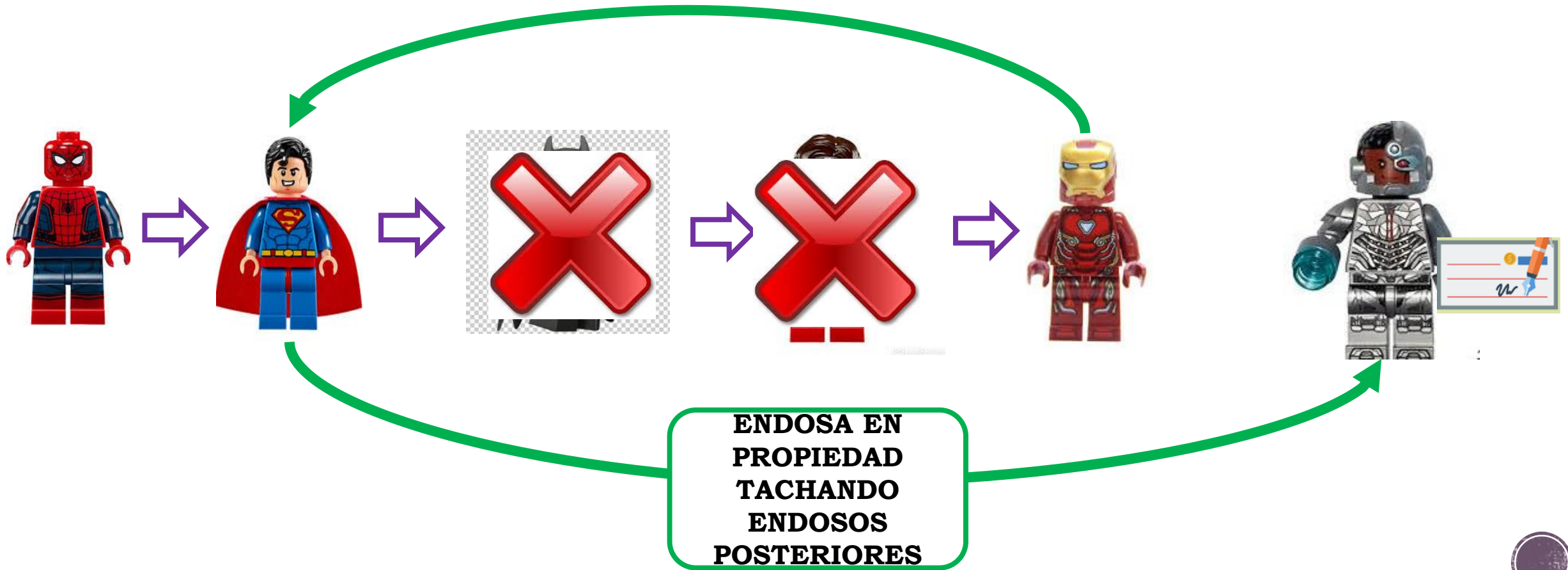
ARTÍCULO 667. <ENDOSOS POSTERIORES AL DEL TENEDOR DE UN TÍTULO A LA ORDEN>. El tenedor de un título-valor podrá tachar los endosos posteriores a aquel en que él sea endosatario, o endosar el título sin tachar dichos endosos.



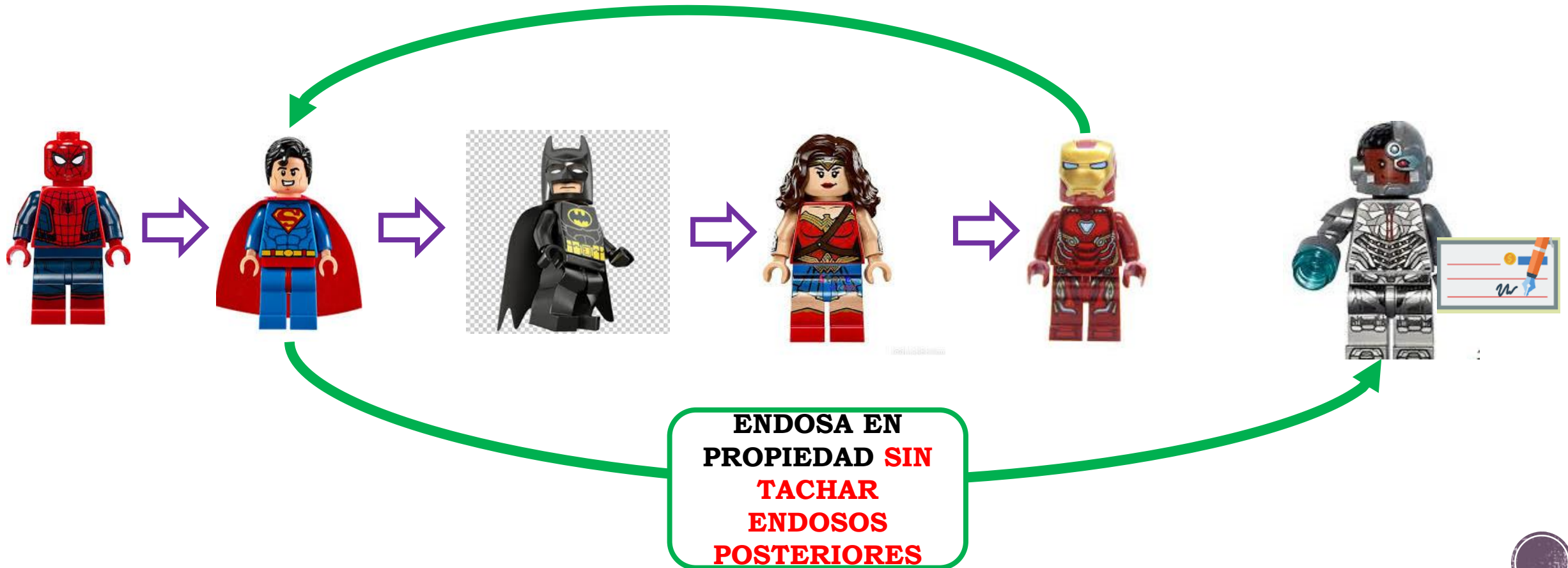
ENDOSO EN RETORNO (ART. 667)



OPCIÓN No. 1



OPCIÓN No. 2



LA RELACIÓN CAMBIARIA



¿Qué es la relación cambiaria?

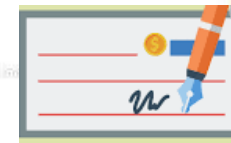
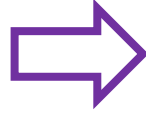
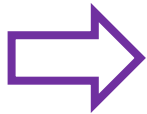
Es un vínculo jurídico que existe entre el legítimo tenedor de un T.V. y los obligados cambiarios, cuyos derechos se encuentran incorporados en el T.V. y son exigibles a los obligados.



PARTES DE LA RELACIÓN CAMBIARIA

OBLIGADOS CAMBIARIOS

**LEGITIMO
TENEDOR**



1. LEGITIMO TENEDOR:

¿QUIEN?

1. TIENE MATERIALMENTE EL T.V.
2. LO OBTUVO DE CONFORMIDAD CON SU LEY DE CIRCULACIÓN:
 - A. ENTREGA
 - B. ENDOSO Y ENTREGA
 - C. ENDOSO, ENTREGA E INSCRIPCIÓN
3. EXISTA BUENA FÉ EXENTA DE CULPA* (Art. 784 #11 y 12)



Artículo 784:

CONTRA LA ACCIÓN CAMBIARIA SÓLO PODRÁN Oponerse LAS SIGUIENTES EXCEPCIONES:

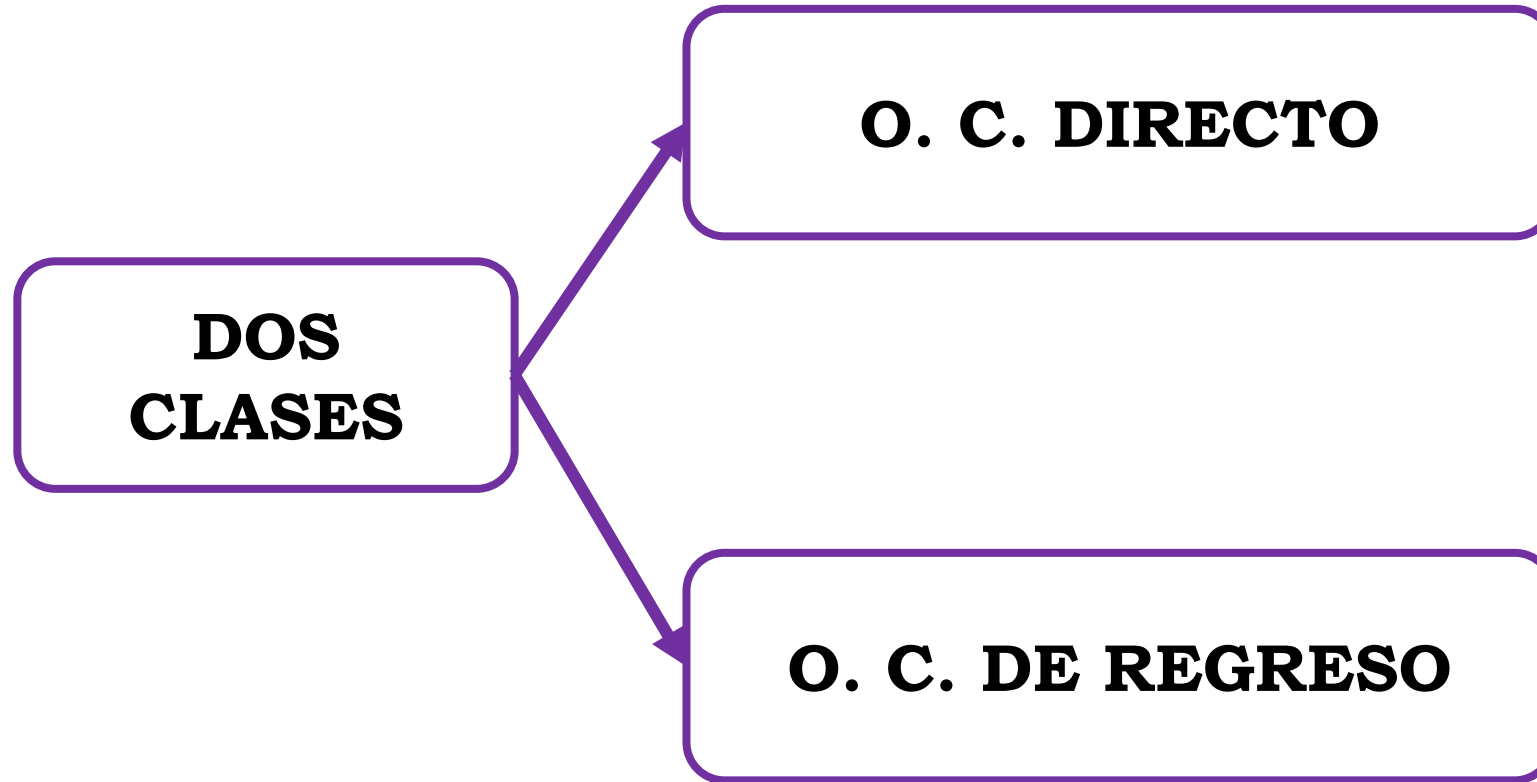
(...)

11) LAS QUE SE DERIVEN DE LA FALTA DE ENTREGA DEL TÍTULO O DE LA ENTREGA SIN INTENCIÓN DE HACERLO NEGOCIABLE, CONTRA QUIEN **NO SEA TENEDOR DE BUENA FE;**

12) LAS DERIVADAS DEL NEGOCIO JURÍDICO QUE DIO ORIGEN A LA CREACION 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,** Y



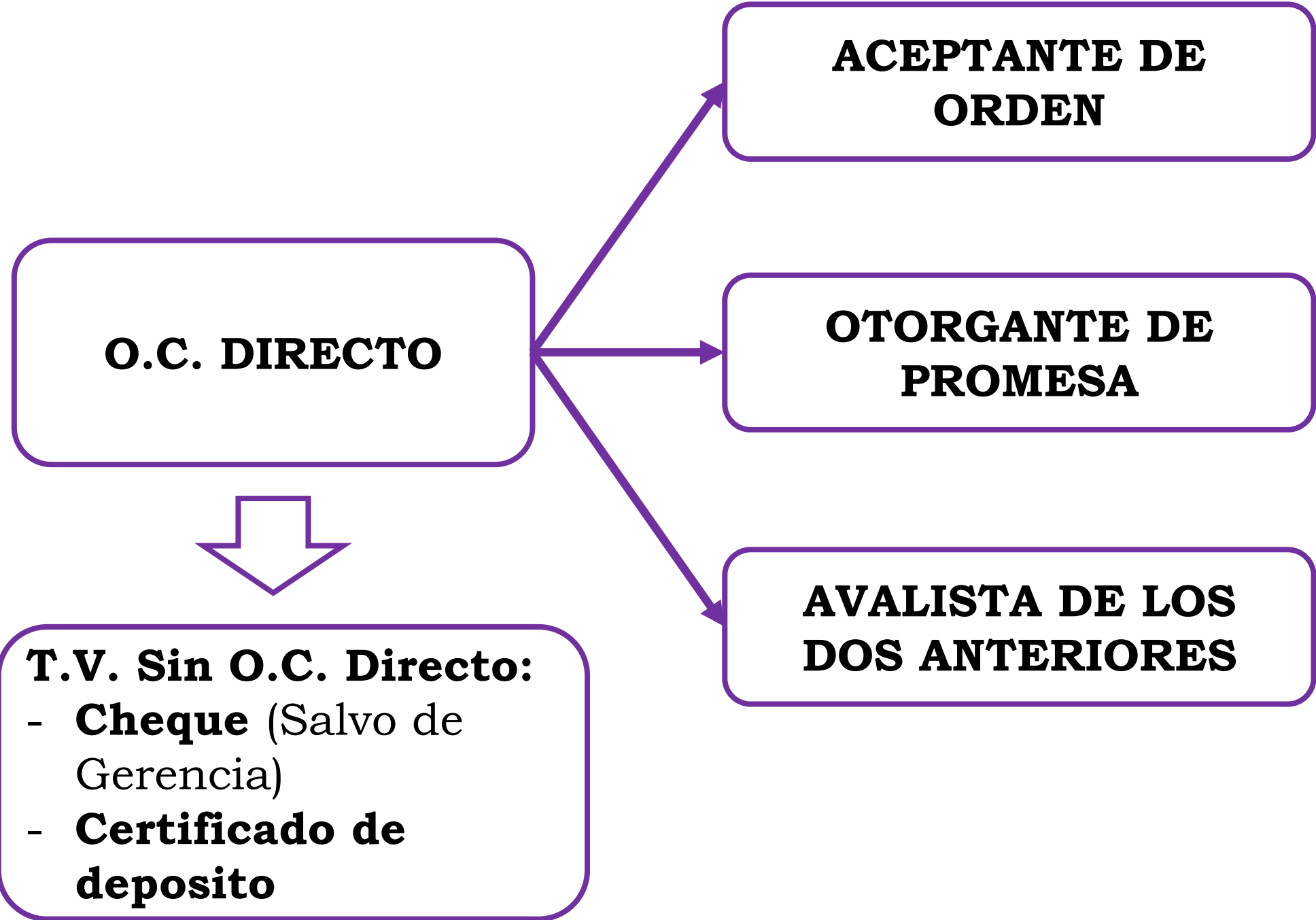
2. LOS OBLIGADOS CAMBIARIOS:



¿Quién es O.C. **DIRECTO**?

ARTÍCULO 781. <ACCIÓN CAMBIARIA DIRECTA Y DE REGRESO >. La acción cambiaria es **directa** cuando se ejercita contra **el aceptante de una orden o el otorgante de una promesa cambiaria o sus avalistas**, y de regreso cuando se ejercita contra cualquier otro obligado.

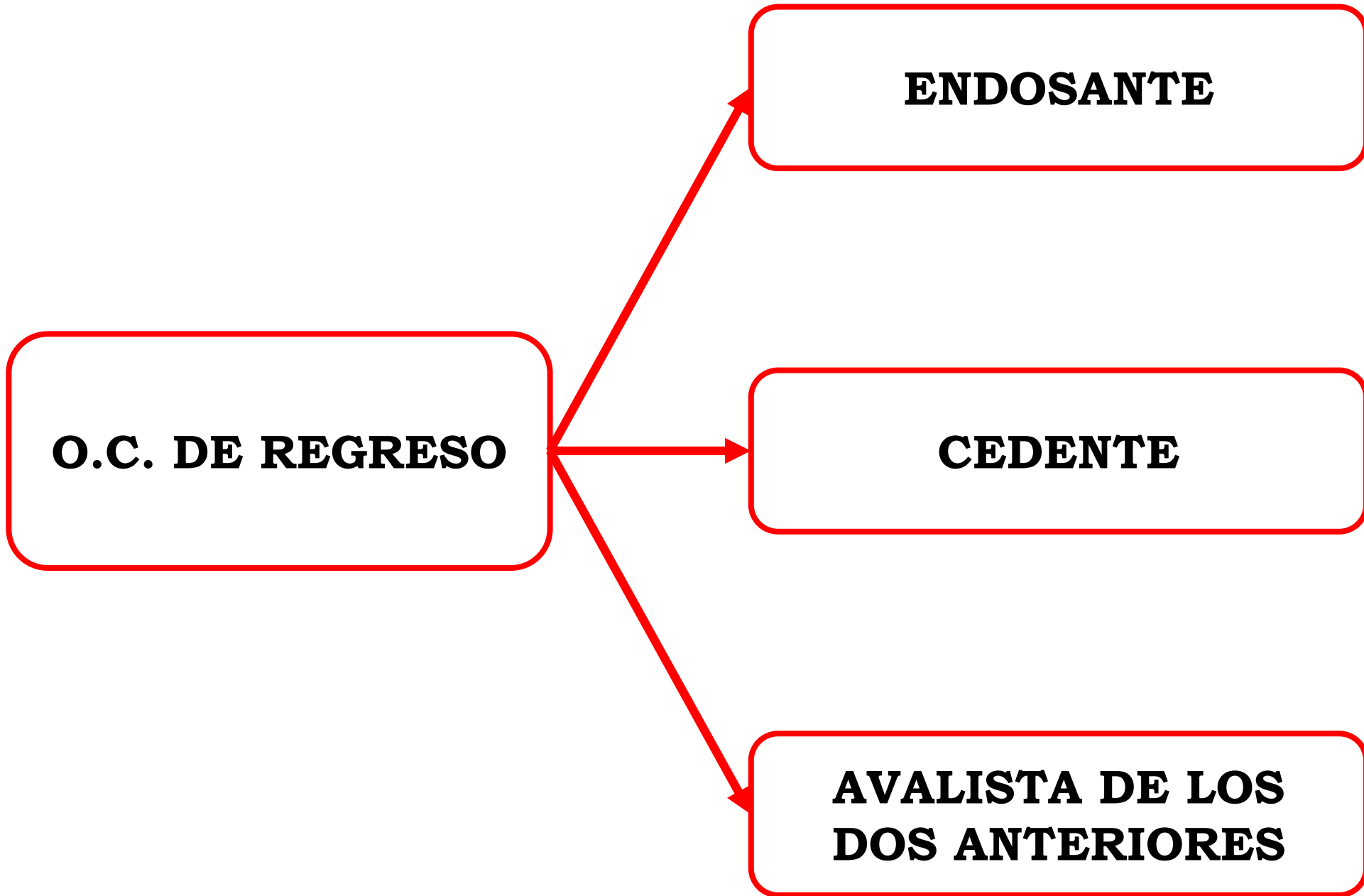




¿Quién es O.C. **DE REGRESO**?

ARTÍCULO 781. <ACCIÓN CAMBIARIA DIRECTA Y DE REGRESO >. La acción cambiaria es directa cuando se ejercita contra el aceptante de una orden o el otorgante de una promesa cambiaria o sus avalistas, **y de regreso cuando se ejercita contra cualquier otro obligado.**





**UTILIDAD DE LA ANTERIOR
DIFERENCIA....**



ARTÍCULO 787. <CADUCIDAD DE LA ACCIÓN CAMBIARIA DE REGRESO DEL ÚLTIMO TENEDOR>. La acción cambiaria de regreso del último tenedor del título **caducará**:

- 1) Por no haber sido presentado el título en tiempo para su aceptación o para su pago, y
- 2) Por no haber levantado el protesto conforme a la ley.

Ojo: No depende de un termino específico, depende del cumplimiento de obligaciones

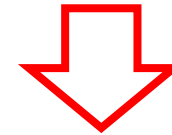


O.C. DIRECTO



**NO PUEDE
PROPONER
CADUCIDAD PERO
SI PRESCRIPCIÓN
(3 AÑOS)**

O.C. DE REGRESO



**PUEDE PROPONER
CADUCIDAD Y
PRESCRIPCIÓN (1
AÑO)**



PRESCRIPCIONES Y FORMA DE CONTARLA...



ARTÍCULO 789. <PRESCRIPCIÓN DE LA ACCIÓN CAMBIARIA DIRECTA>. La acción cambiaria directa prescribe en tres años a partir del día del vencimiento.

...

ARTÍCULO 790. <PRESCRIPCIÓN DE LA ACCIÓN CAMBIARIA DE REGRESO DEL ÚLTIMO TENEDOR>. La acción cambiaria de regreso del último tenedor prescribirá en un año contado desde la fecha del protesto o, si el título fuere sin protesto, desde la fecha del vencimiento; y, en su caso, desde que concluyan los plazos de presentación.



OBLIGACIONES DE LAS PARTES DE LA RELACIÓN CAMBIARIA...



**OBLIGACIONES LEGITIMO
TENEDOR**

**1. PRESENTAR EN
FORMA OPORTUNA
EL TITULO PARA
SU ACEPTACIÓN**

**2. EXHIBIR EL
TITULO PARA EL
PAGO**

**3. PROTESTAR EL
T.V. CUANDO SEA
NECESARIO**

INCUMPLIMIENTO GENERA CADUCIDAD*



**TITULOS QUE
DEBEN SER
PRESENTADOS
PARA LA
ACEPTACIÓN**

LETRA DE CAMBIO
(Girado)

FACTURAS CAMBIARIAS
(Comprador)

CARTA DE PORTE
(Remitente o destinatario y
transportador)

**CONOCIMIENTO DE
EMBARQUE**
(Remitente o destinatario y
transportador)



2. EXHIBIR EL TITULO PARA EL PAGO....



3. PROTESTAR EL TITULO CUANDO SEA NECESARIO...



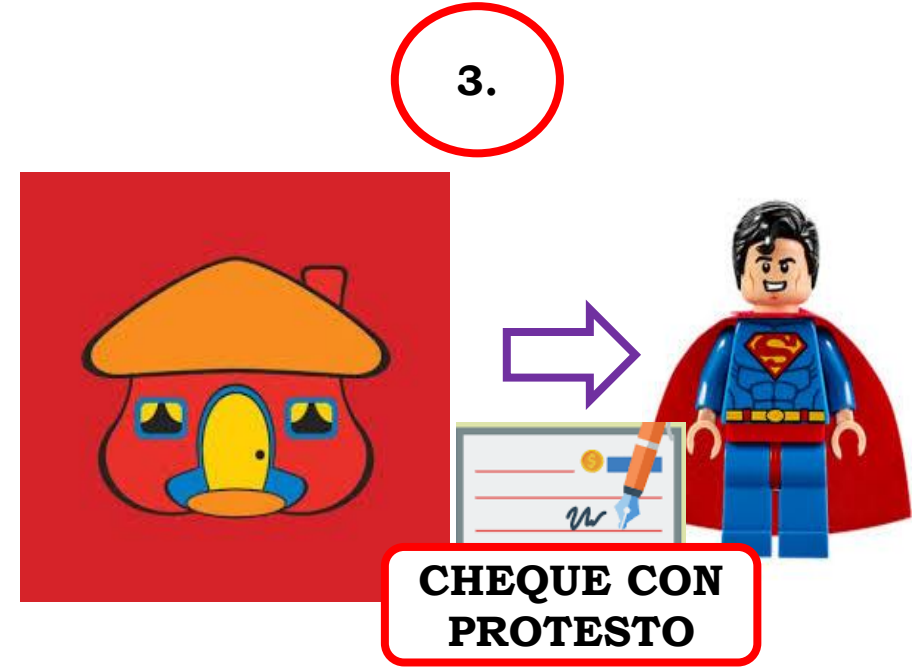
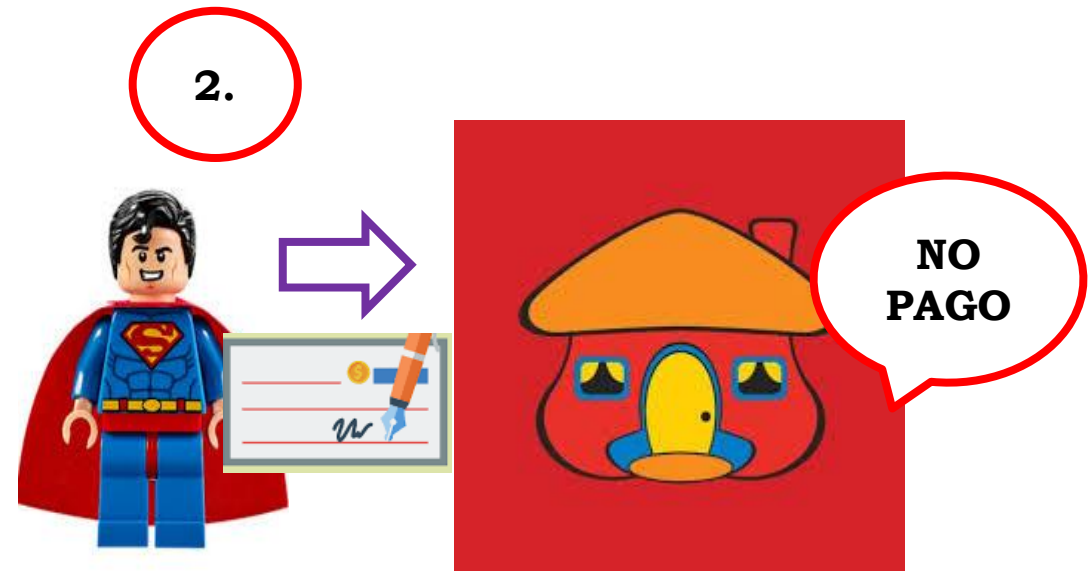
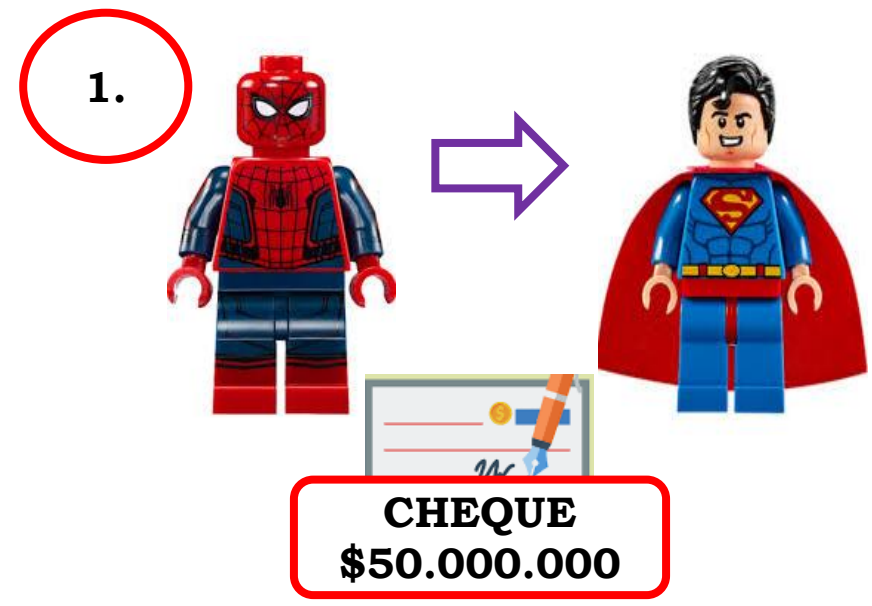
¿Que es el protesto?

Es cuando se deja constancia en el T.V. o en una hoja adherida a el, que con el T.V. ocurrieron una de dos cosas:

- 1. Fue presentado para su ACEPTACIÓN, y no fue aceptado o fue aceptado parcialmente, o,**
- 2. Fue presentado para SU PAGO y no fue pagado o fue pagado parcialmente.**



Ejemplo:



¿Qué títulos deben ser protestados?

1. Aquellos que expresamente la ley lo señala:

CHEQUE → Ante el **Banco** Librado

CERTIFICADO DE DEPOSITO → - **Almacen** (Art. 795)
- Forma de la Letra de cambio
Notario (Art. 706)



¿Qué títulos deben ser protestados?

2. Aquellos títulos que **CONTENGAN LA EXPRESIÓN: “CON PROTESTO”** (Art. 697)



Forma de realización del protesto general (Notario)

1. **Lugar** → Notaria del lugar del cumplimiento de las obligaciones
2. **Intervinientes** → Legítimo tenedor con o sin intervención de quien rehúsa la aceptación o el pago
3. **Cuando** →
 - a) Si es para la aceptación **ANTES** del vencimiento,
 - b) Si es para el pago **DESPUÉS** del vencimiento (15 días Calendario)



CONTENIDO DEL PROTESTO

ARTÍCULO 706. <CONTENIDO DEL ACTA QUE SE LEVANTA POR PROTESTO DE LA LETRA DE CAMBIO>. En el cuerpo de la letra de hoja adherida a ella se hará constar, bajo la firma del notario, el hecho del protesto con indicación de la fecha del acta respectiva. Además el funcionario que lo practique levantará acta que contendrá:

- 1) La reproducción literal de todo cuanto conste en la letra;
- 2) El requerimiento al girado o aceptante para aceptar o pagar la letra, con la indicación de si esa persona estuvo o no presente;
- 3) Los motivos de la negativa para la aceptación o el pago;
- 4) La firma de la persona con quien se extienda la diligencia, o la indicación de la imposibilidad para firmar o de su negativa, y
- 5) La expresión del lugar, fecha y hora en que se practique el protesto y la firma del funcionario que lo autorice.



LETRA DE CAMBIO

Forma n.º 05-155

ACEPTADA

c.c. NIT

c.c. NIT

No.	LETRA DE CAMBIO	POR \$
Fecha		
Señor (s) _____		
El día _____ del mes de _____ de _____		
Se servirá(n) Ud.(s) pagar solidariamente en _____ por esta		
UNICA DE CAMBIO sin protesto, excusado el aviso de rechazo y la presentación para el pago a la orden.		
de:		
la cantidad de _____		
pesos M.L. más el _____% mensual durante el plazo y el _____% mensual por mora renunciando a favor del tenedor de la presente el derecho a nombrar depositario en caso de cobro judicial o secuestro preventivo.		
Dirección	Teléfono	Att. _____
_____	_____	



DEFINICIÓN:

Titulo valor de contenido crediticio mediante el cual una parte denominada **GIRADOR**, da a otra parte denominada **GIRADO**, la orden de pagar a otra parte denominada **BENEFICIARIO**, determinada suma de dinero.



**ELEMENTOS
ESENCIALES
(Arts. 621 y 671
C.C.)**

Firma del creador (621)

**Mención del derecho
incorporado (621)**

**Orden incondicional de
pagar una suma de dinero
(671)**

Nombre del girado (671)

**Forma de vencimiento
(671)**

**Indicación de ser a la
orden o al portador (671)**



PARTES:

BENEFICIARIO



GIRADOR



GIRADO



ORDEN INCONDICIONAL



\$50M



PARTES:

GIRADOR



GIRADOR:
CREADOR DEL TITULO VALOR, ES QUIEN DÁ LA ORDEN DE PAGO AL GIRADO Y SU FIRMA CREA EL TITULO VALOR

SI FIRMA LO OBLIGA A QUE EL GIRADO ACEPTE LA ORDEN, NO PUEDE EXIMIRSE DE RESPONSABILIDAD (Art. 678)

ES O. CAMBIARIO DE REGRESO



\$50M



PARTES:

GIRADO:

DESTINATARIO DE LA ORDEN, SU NOMBRE ES NECESARIO COMO ELEMENTO ESENCIAL PERO ESO NO LO CONVIERTE EN O.CAMBIARIO, DEPENDE DE SU ACEPTACIÓN, DOS MOMENTOS:

1. ACEPTACIÓN (Art. 685): Con relación a la aceptación puede:

- **Aceptar → No puede contener condiciones → (Art. 687) Ver sig.**
- **Aceptar parcialmente**
- **No aceptar**
- **Rehusar → Firma y tacha la firma antes de entrega al Beneficiario (Art. 688)**

2. PAGO

ES O. CAMBIARIO DIRECTO

GIRADO



ARTÍCULO 687. INCONDICIONALIDAD DE LA ACEPTACIÓN DE LA LETRA DE CAMBIO

La aceptación deberá ser **incondicional**, pero podrá limitarse a cantidad menor de la expresada en la letra.

Cualquiera otra modalidad introducida por el aceptante, **equivaldrá a una negativa de aceptación**; pero **el girado quedará obligado, conforme al derecho común**, en los términos de la declaración que haya suscrito.



PARTES:

BENEFICIARIO



BENEFICIARIO:

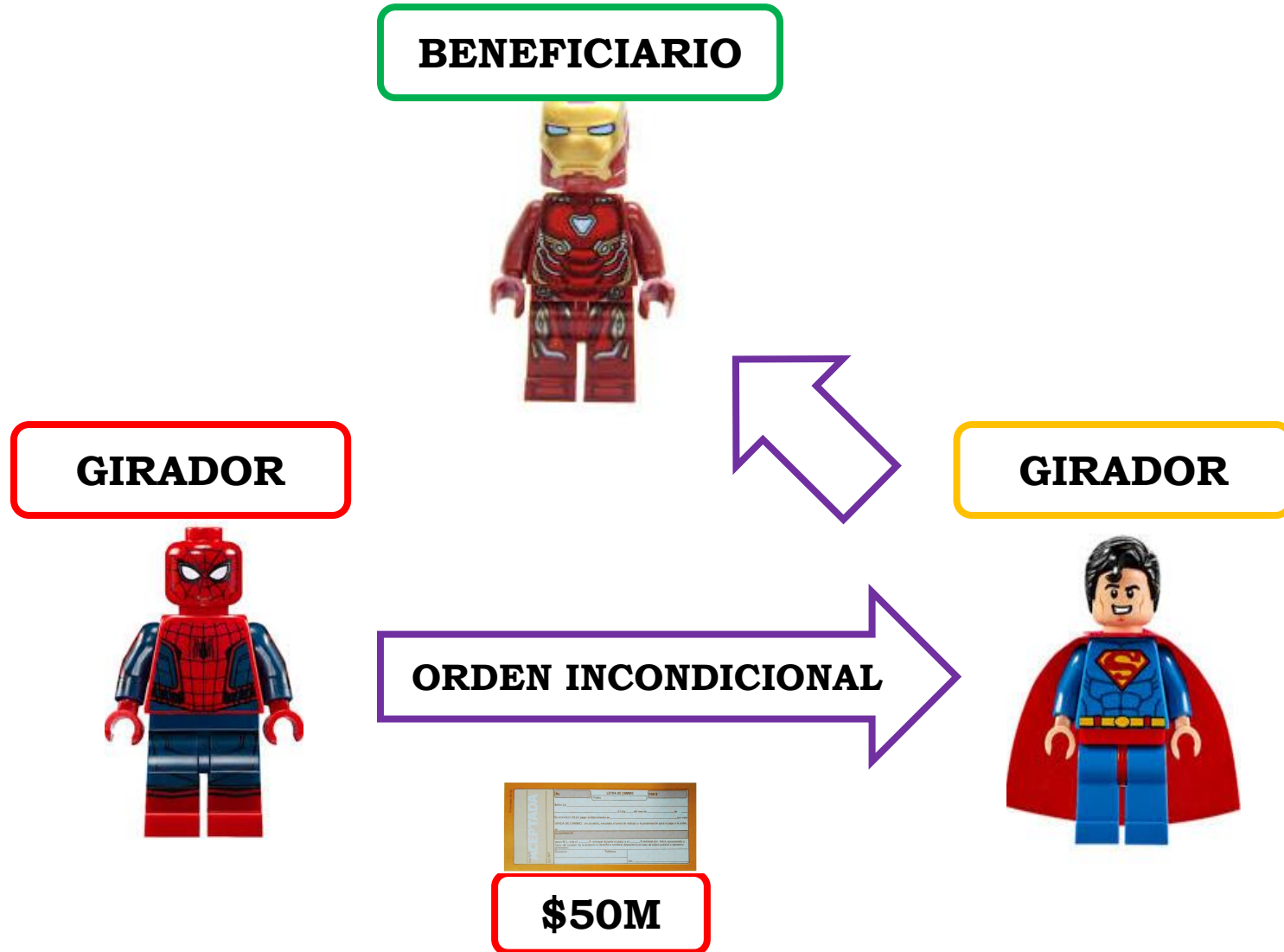
PARTE LLAMADA A APROVECHAR LA ORDEN DADA AL GIRADO POR PARTE DEL GIRADOR, DEBE:

- 1. Presentar la letra para aceptación**
- 2. Presentar la letra para pago**
- 3. Protestar la letra de ser necesario**
- 4. Avisar el rechazo de aceptación o pago a los signatarios respecto de los que conste dirección en el T.V. (Art. 707)**

**MODALIDADES EN QUE SE PUEDE
CREAR UNA LETRA DE CAMBIO...**



1. TODAS LAS PARTES DE LA LETRA DE CAMBIO SON PERSONAS DISTINTAS



1. TODAS LAS PARTES DE LA LETRA DE CAMBIO SON PERSONAS DISTINTAS

forma n° 05 166

Cristian Muñoz
C.C. 111,111

No. 01 **LETRA DE CAMBIO** **POR \$ 5,000,000**

Fecha 15/01/2019

Señor (s) Cristian Felipe Muñoz

El día 20 del mes de Mayo de 2020

Se servirá(n) Ud.(s) pagar solidariamente en Bogotá por esta UNICA DE CAMBIO sin protesto, excusado el aviso de rechazo y la presentación para el pago a la orden, de: Camilo Bernal

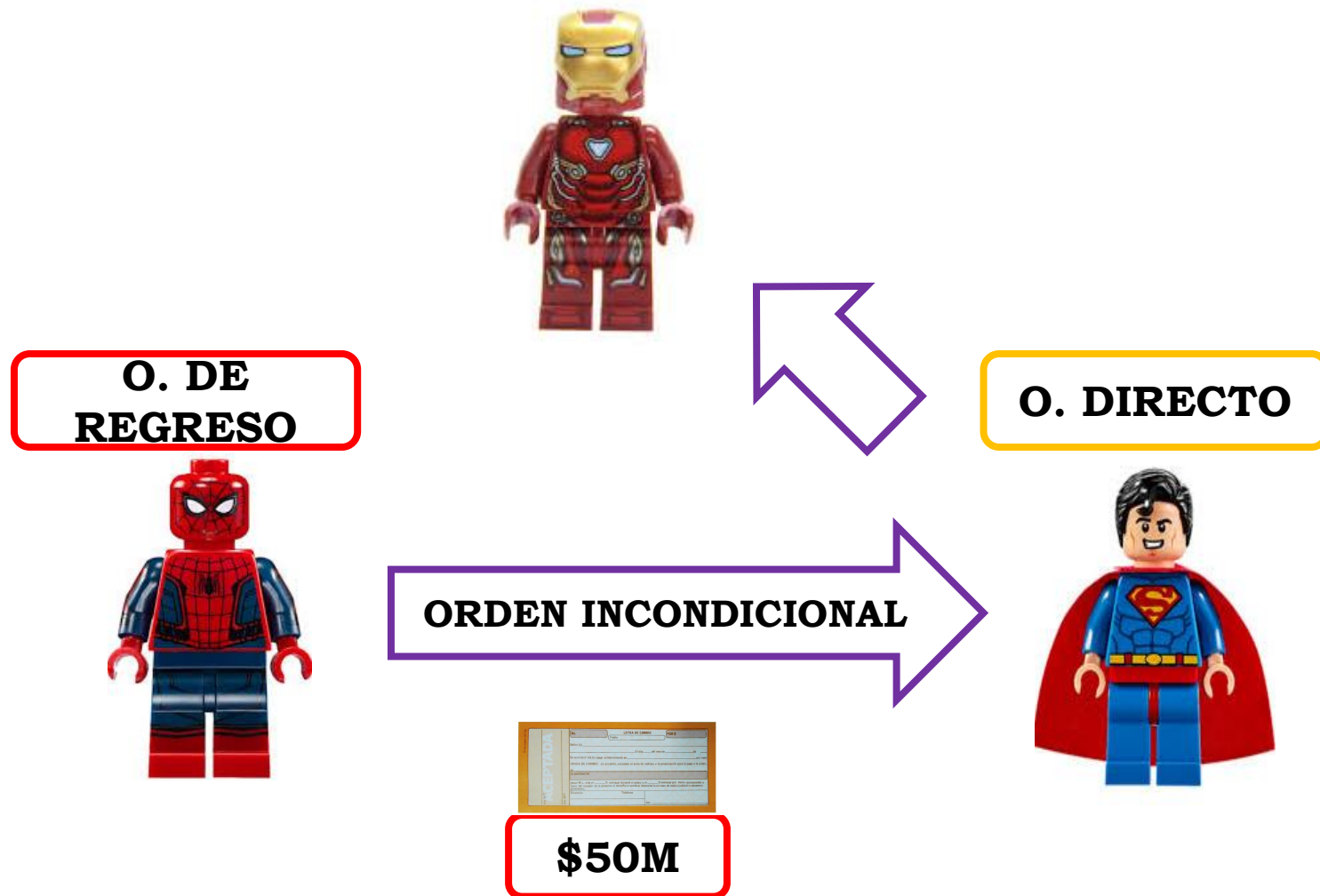
la cantidad de CINCO MILLONES DE PESOS

1,5 % mensual durante el plazo y 3,0 % mensual por mora renunciando a favor del tenedor de la presente el derecho a nombrar depositario en caso de cobro judicial o secuestro preventivo.

Dirección Calle falsa 123 **Teléfono** 123456

Att. *Gustavo Castro*

1. TODAS LAS PARTES DE LA LETRA DE CAMBIO SON PERSONAS DISTINTAS



2. GIRADOR Y BENEFICIARIO SON LA MISMA PERSONA

BENEFICIARIO



GIRADOR



GIRADO



ORDEN INCONDICIONAL



\$50M



2. GIRADOR Y BENEFICIARIO SON LA MISMA PERSONA

forma nissan 05-155

ACEPTADA

c.c. NIT

c.c. NIT

No.	LETRA DE CAMBIO	POR \$
Fecha		
Señor (s) _____		
_____ El día _____ del mes de _____ de _____		
Se servirá(n) Ud.(s) pagar solidariamente en _____ por esta		
UNICA DE CAMBIO sin protesto, excusado el aviso de rechazo y la presentación para el pago a la orden,		
de:		
la cantidad de _____		
pesos M.L. más el _____% mensual durante el plazo y el _____% mensual por mora renunciando a favor del tenedor de la presente el derecho a nombrar depositario en caso de cobro judicial o secuestro preventivo.		
Dirección	Teléfono	Att. _____
_____	_____	

2. GIRADOR Y BENEFICIARIO SON LA MISMA PERSONA

forma n.º 05 166

Cristian Muñoz

C.C. 111,111

c.c. NIT

c.c. NIT

No. **01** LETRA DE CAMBIO POR \$ **5,000,000**

Fecha **15/01/2019**

Señor (s) **Cristian Felipe Muñoz**

El día **20** del mes de **Mayo** de **2020**

Se servirá(n) Ud.(s) pagar solidariamente en **Bogotá** por esta UNICA DE CAMBIO sin protesto, excusado el aviso de rechazo y la presentación para el pago a la orden, de: **Gustavo Castro**

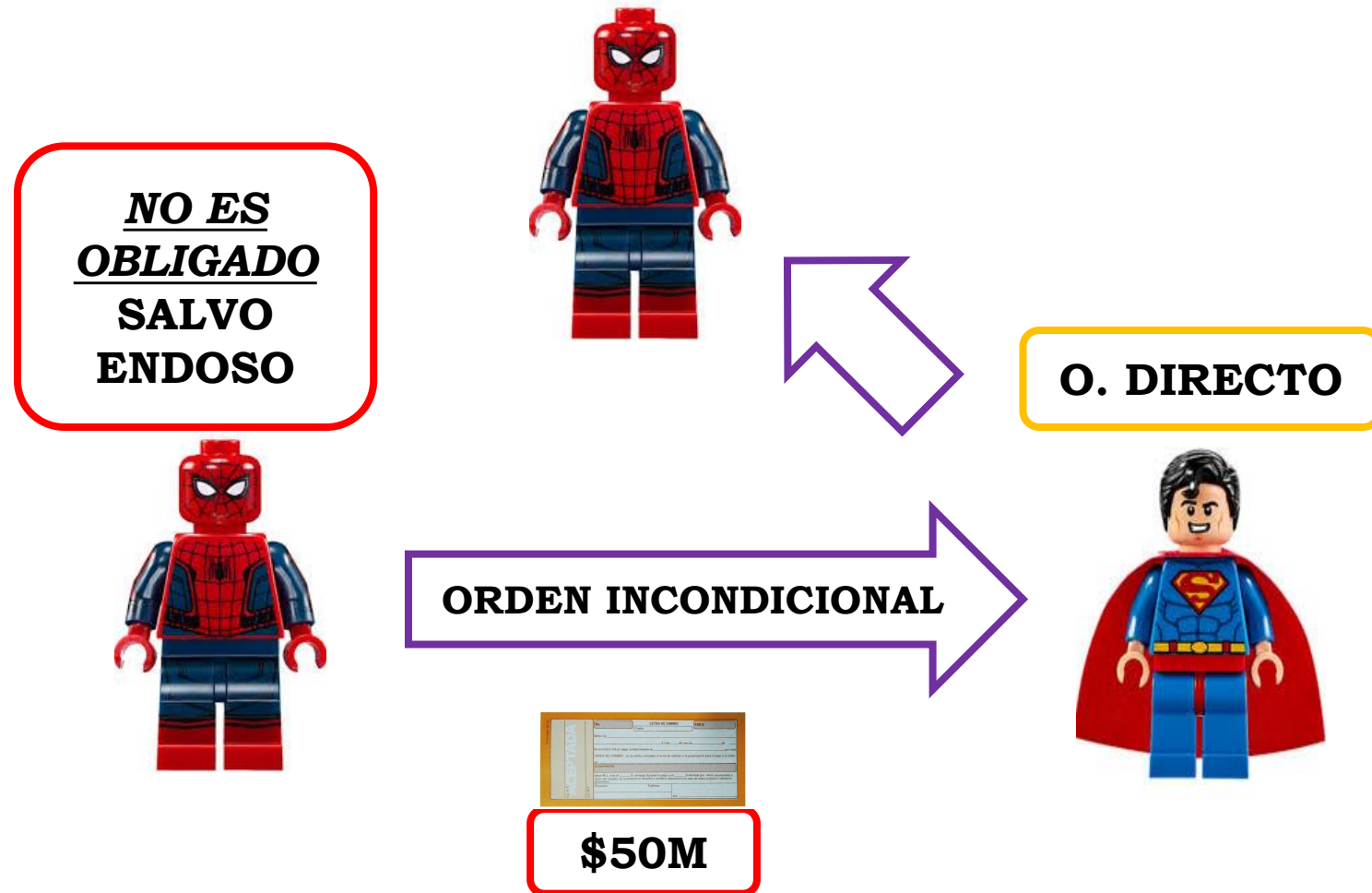
la cantidad de **CINCO MILLONES DE PESOS**

pesos M.L. más el **1,5** % mensual durante el plazo y el **3,0** % mensual por mora renunciando a favor del tenedor de la presente el derecho a nombrar depositario en caso de cobro judicial o secuestro preventivo.

Dirección **Calle falsa 123** Teléfono **123456**

Att. *Gustavo Castro*

2. GIRADOR Y BENEFICIARIO SON LA MISMA PERSONA



2. GIRADOR Y BENEFICIARIO SON LA MISMA PERSONA

BENEFICIARIO



GIRADOR



GIRADO



ORDEN INCONDICIONAL



\$50M

**¿QUE PASA SI
GIRADO NO ACEPTA
LA ORDEN?**

**¿EXISTE EL
TITULO?**



2. GIRADOR Y BENEFICIARIO SON LA MISMA PERSONA

BENEFICIARIO

LEGITIMO TENEDOR



ENDOSA



¿A QUIEN LE PUEDE COBRAR?

GIRADOR



ORDEN INCONDICIONAL



\$50M



GIRADO NO ACEPTA



3. GIRADOR Y GIRADO SON LA MISMA PERSONA

BENEFICIARIO



GIRADOR

GIRADO



ORDEN INCONDICIONAL



\$50M



3. GIRADOR Y GIRADO SON LA MISMA PERSONA

forma nissan 05-155

ACEPTADA

c.c. NIT

c.c. NIT

No.	LETRA DE CAMBIO	POR \$
Fecha		
Señor (s) _____		
_____ El día _____ del mes de _____ de _____		
Se servirá(n) Ud.(s) pagar solidariamente en _____ por esta		
UNICA DE CAMBIO sin protesto, excusado el aviso de rechazo y la presentación para el pago a la orden,		
de:		
la cantidad de _____		
pesos M.L. más el _____% mensual durante el plazo y el _____% mensual por mora renunciando a favor del tenedor de la presente el derecho a nombrar depositario en caso de cobro judicial o secuestro preventivo.		
Dirección	Teléfono	Att. _____
_____	_____	

3. GIRADOR Y GIRADO SON LA MISMA PERSONA

forma número 05 166

Gustavo Castro
C.C. 111,111

No. 01 **LETRA DE CAMBIO** **POR \$ 5,000,000**

Fecha 15/01/2019

Señor (s) Gustavo Castro

El día 20 del mes de Mayo de 2020

Se servirá(n) Ud.(s) pagar solidariamente en Bogotá por esta UNICA DE CAMBIO sin protesto, excusado el aviso de rechazo y la presentación para el pago a la orden, de: Camilo Bernal

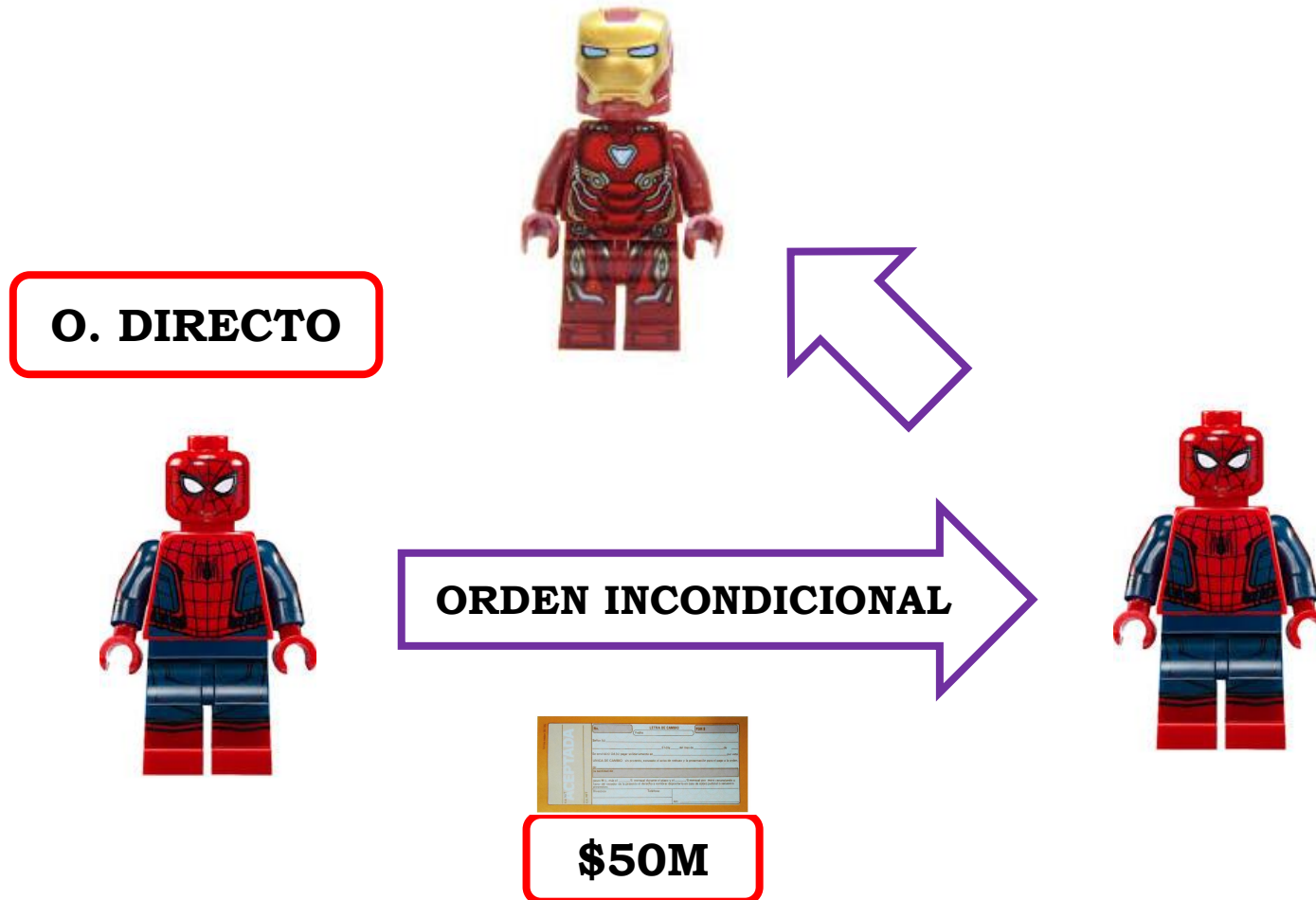
la cantidad de CINCO MILLONES DE PESOS

1,5 % mensual durante el plazo y 3,0 % mensual por mora renunciando a favor del tenedor de la presente el derecho a nombrar depositario en caso de cobro judicial o secuestro preventivo.

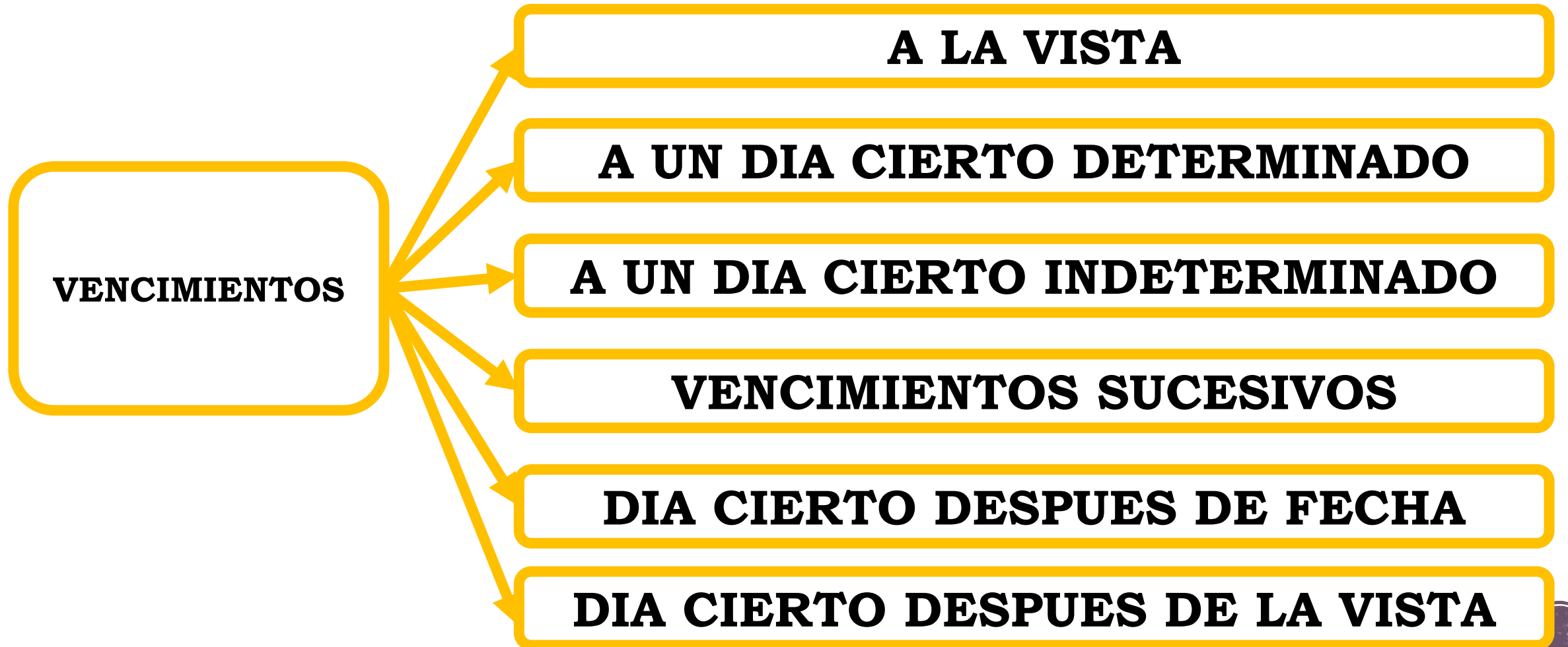
Dirección Calle falsa 123 **Teléfono** 123456

Att. *Gustavo Castro*

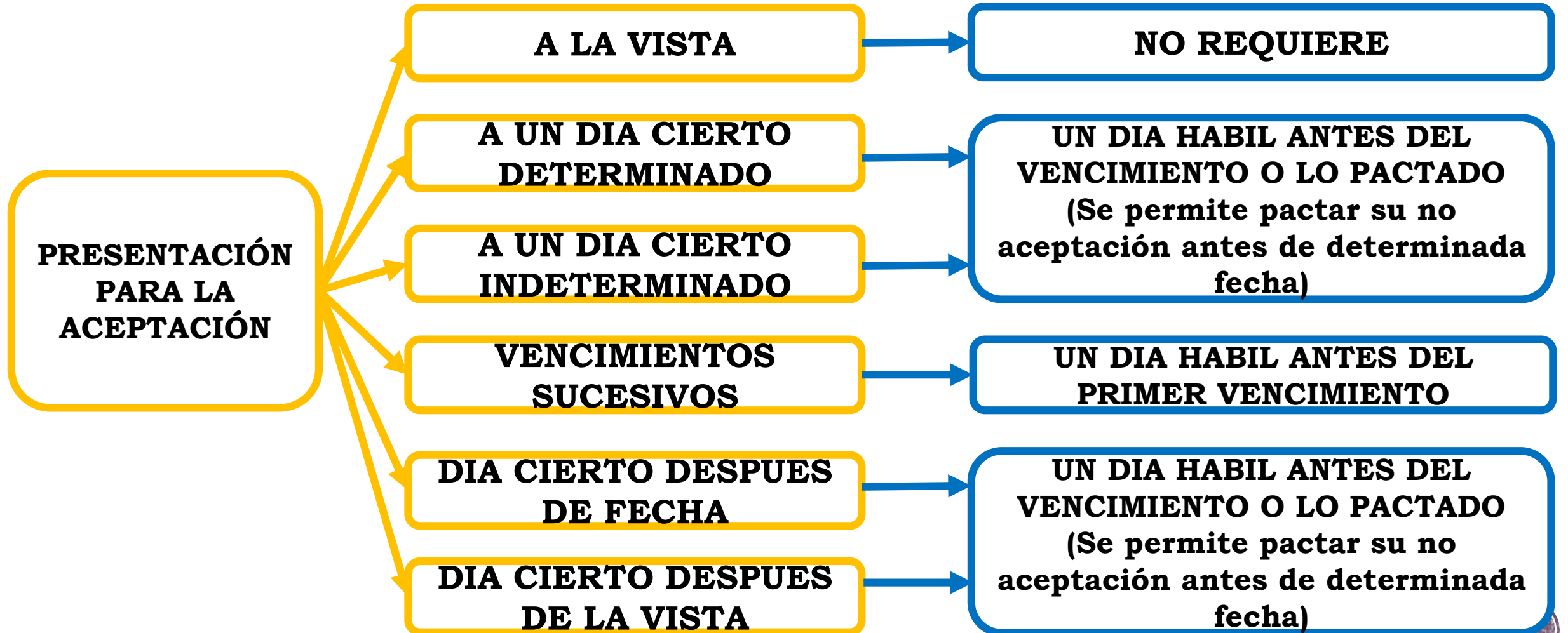
3. GIRADOR Y GIRADO SON LA MISMA PERSONA



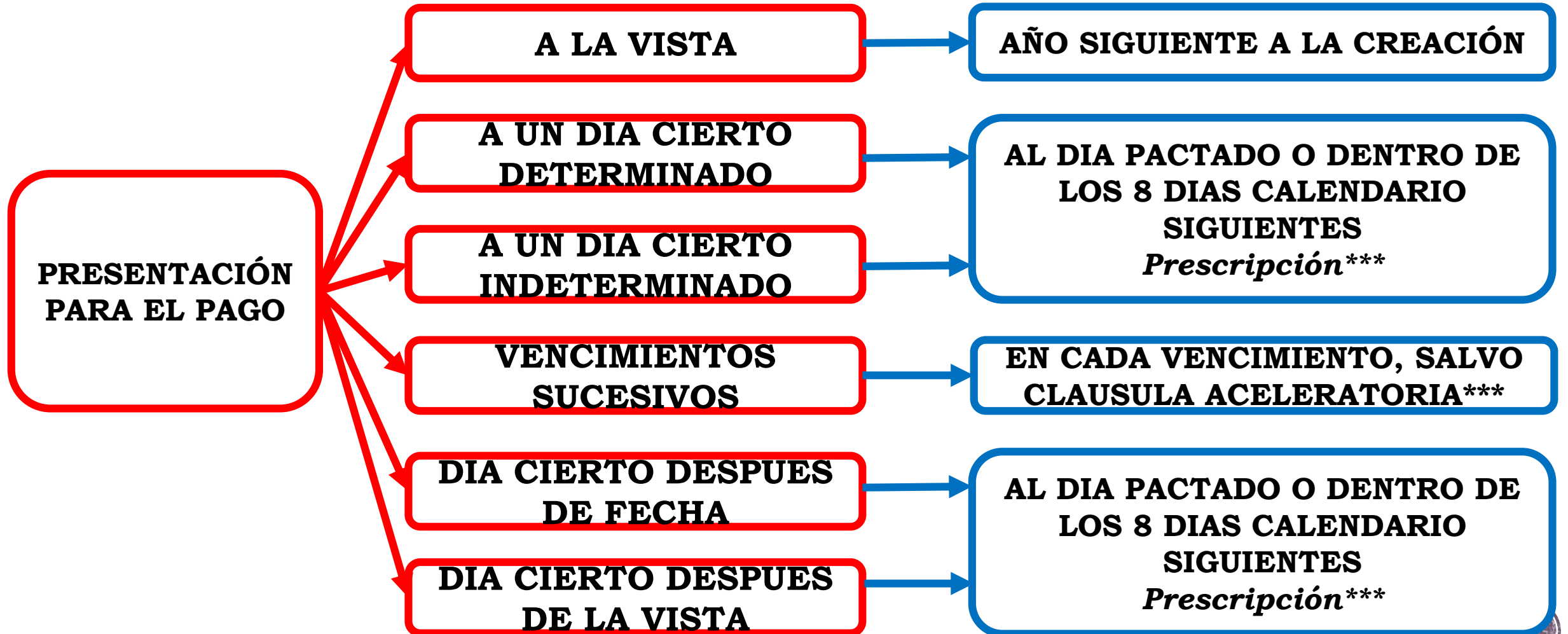
REGLAS CON RELACIÓN A LOS VENCIMIENTOS EN LETRA DE CAMBIO



REGLAS CON RELACIÓN A LA ACEPTACIÓN EN LETRA DE CAMBIO



REGLAS CON RELACIÓN AL PAGO EN LETRA DE CAMBIO



EL PAGARÉ

PAGARÉ

Vencimiento _____ Capital \$ _____

Intereses \$ _____
Total \$ _____

Por este PAGARÉ, yo _____ prometo
incondicionalmente pagar a la orden de _____
la cantidad de \$ _____ el día _____ de _____ de _____. La suma que
ampara este título causará intereses a razón de ____ % _____ y a razón de ____ % anual en caso
de mora.

México, D. F., a _____ de _____ de _____.

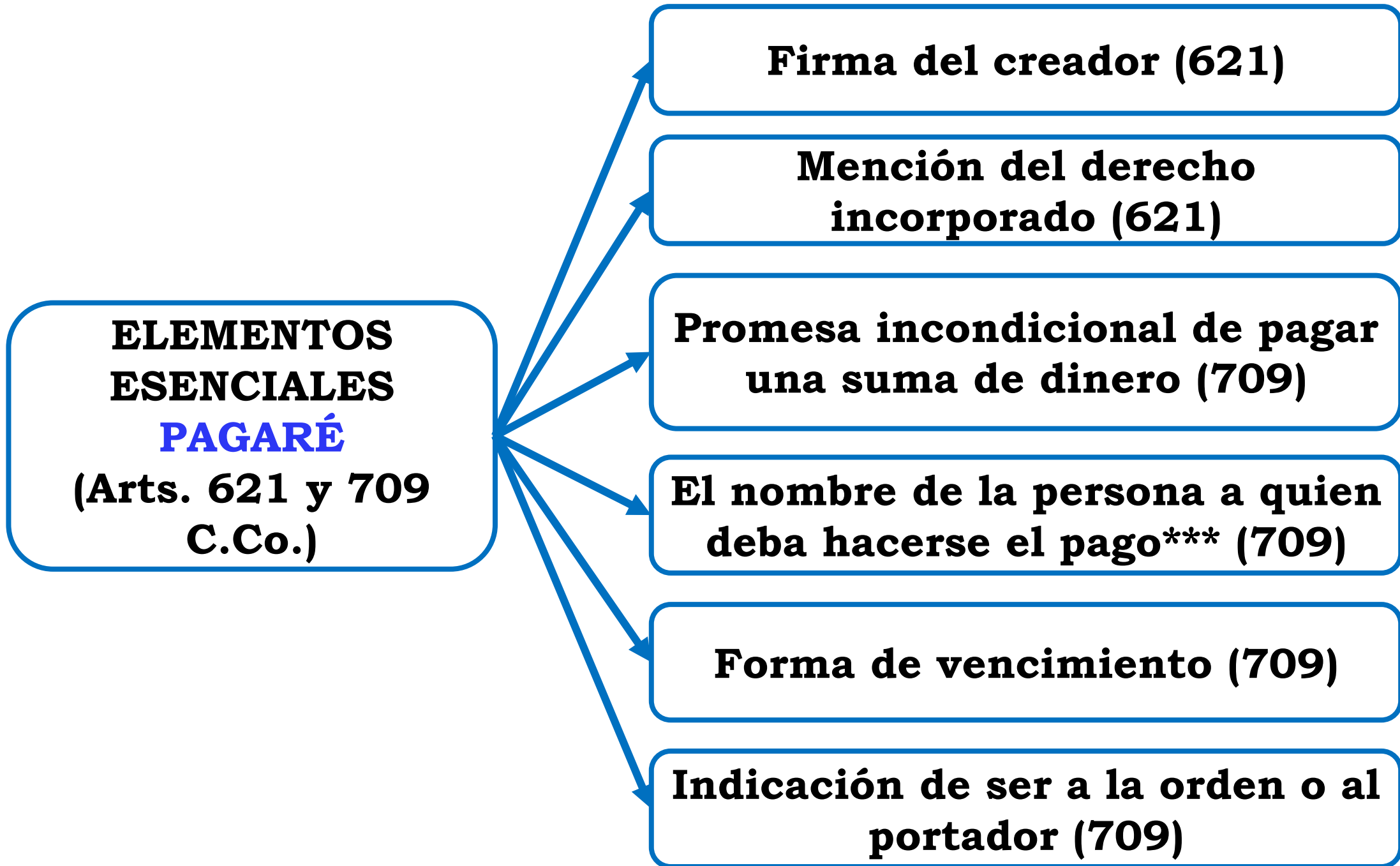
(Nombre y firma del suscriptor)



DEFINICIÓN:

Titulo valor de contenido crediticio mediante el cual una parte denominada **GIRADOR(A)**, otorga la promesa incondicional de pagar a otra parte denominada **BENEFICIARIO(A)**, determinada suma de dinero.





PARTES PAGARÉ:

**GIRADOR/
OTORGANTE**



BENEFICIARIO



**PROMESA
INCONDICIONAL**

\$50M

PAGARÉ		
Valoramiento:	Capital \$	Intereses \$
		Total \$
Por este PAGARÉ, yo _____ prometo incondicionalmente pagar a la orden de _____ de la cantidad de \$ _____ de _____ de _____ y a razón de _____ % anual en caso de mora. México, D. F., a _____ de _____ de _____.		
(Nombre y firma del suscriptor)		



PARTES:

**GIRADOR/
OTORGANTE**



GIRADOR/ OTORGANTE:

**CREADOR DEL TITULO VALOR, ES QUIEN
SE COMPROMETE A PAGAR LA
OBLIGACIÓN CONTENIDA EN EL T.V.**

**SE EQUIPARÁ AL GIRADO EN LA LETRA
DE CAMBIO (Art. 710)**

ES O. CAMBIARIO DIRECTO



\$50M



PARTES PAGARÉ:

BENEFICIARIO



BENEFICIARIO:

PARTE LLAMADA A APROVECHAR LA PROMESA DEL GIRADOR, DEBE:

- 1. Presentar EL PAGARÉ para pago (NUNCA PARA ACEPTACIÓN)**
- 2. Protestar EL PAGARÉ de ser necesario**

EJEMPLO PAGARÉ...



PAGARÉ

Yo, _____, mayor con domicilio en _____, identificado como aparece al pie de mi firma, actuando en mi propio nombre, declaro de manera expresa por medio del presente instrumento que **SOLIDARIA e INCONDICIONALMENTE** pagaré al **BANCO DAVIVIENDA S.A.**, o a su orden, en sus oficinas de _____, el día _____ de _____ de _____, las siguientes cantidades:

1. Por concepto de capital, la suma de _____ (\$ _____) moneda corriente.
2. Por concepto de intereses causados y no pagados la suma de _____ (\$ _____).
3. Sobre las sumas de capital mencionadas en el numeral primero de este pagaré, reconoceré intereses de mora a la tasa máxima legalmente autorizada.

(Ciudad) _____ a los _____ días del mes de _____ de _____

FIRMA CLIENTE

No. de identificación:

Huella
Índice derecho

AUTORIZACIÓN PARA DILIGENCIAR EL DOCUMENTO CON ESPACIOS EN BLANCO PARA SER CONVERTIDO EN PAGARÉ

Tipo No. de Identificación Tributaria:

EL CLIENTE por medio del presente escrito autoriza al **BANCO DAVIVIENDA S.A.**, de conformidad con el artículo 622 del Código de Comercio, en forma irrevocable y permanente para diligenciar sin previo aviso los espacios en blanco contenidos en el presente pagaré que ha otorgado a su orden, cuando exista incumplimiento de cualquier obligación a su cargo o se presente cualquier evento que permita al **BANCO DAVIVIENDA S.A.** acelerar las obligaciones conforme a los reglamentos de los productos, de acuerdo con las siguientes instrucciones:

1. El lugar de pago será la ciudad donde se diligencie el pagaré, el lugar y fecha de emisión del pagaré serán el lugar y el día en que sea llenado por el **BANCO DAVIVIENDA S.A.**, y la fecha de vencimiento será el día siguiente al de la fecha de emisión.
2. El monto por concepto de capital será igual al valor de capital de todas las obligaciones exigibles a favor del **BANCO DAVIVIENDA S.A.** de las que EL CLIENTE sea deudor individual, conjunto o solidario, o de las que sea garante o avalista, o de las que por cualquier motivo resulten a su cargo, más los valores que se relacionen con las anteriores obligaciones por concepto de impuestos, timbres, seguros, honorarios de abogados, comisiones, gastos administrativos y de cobranza, así como cualquier otra suma que se deba por concepto distinto de intereses, salvo aquellos intereses que sea permitido capitalizar.
3. El monto por intereses causados y no pagados será el que corresponda por este concepto, tanto de intereses de plazo como intereses de mora.
4. En caso de incumplimiento, retardo o existencia de cualquier causal de aceleración contemplada en los reglamentos, frente a cualquiera de las obligaciones a cargo de EL CLIENTE, el **BANCO DAVIVIENDA S.A.** queda autorizado para acelerar el vencimiento y exigir anticipadamente el valor de las demás obligaciones de las que sea deudor, garante o avalista, individual, conjunta o solidariamente, sin necesidad de requerimiento judicial o extrajudicial para constituir en mora, así como para incorporarlas en el pagaré.
5. El impuesto de timbre será a cargo de EL CLIENTE, si hay lugar a él.
6. Así mismo EL CLIENTE autoriza expresamente a diligenciar los espacios en blanco correspondientes a su nombre y domicilio.



ANALOGÍA DE DISPOSICIONES DE LETRA DE CAMBIO A PAGARÉ

ARTÍCULO 711. <APLICACIÓN AL PAGARÉ DE LAS DISPOSICIONES DE LA LETRA DE CAMBIO>. Serán aplicables al pagaré en lo conducente, las disposiciones relativas a la letra de cambio.



EL CHEQUE

Banco de Bogotá  2647064 Cheque No. A 2647064 01
B-48 CUPIRUBÍ
CARRERA 17 No. 41-40 BOGOTÁ
C.T.O. C.T.E. No. 948633917

2011 02 24 \$ 506.707 ⁰⁰/₁₀₀

Nombre: Cesar Oswaldo Villamil Cruz v. a. Procurador

Importe: Quinientos seis mil setecientos siete pesos
mil ochocientos

ENE 29, 2011 2647064

Gastana
Procurador

6011000100010010063391902647064



DEFINICIÓN:

Titulo valor de contenido crediticio mediante el cual una parte denominada **GIRADOR(A)**, ordena a otra, denominada **LIBRADO**, mediante un formulario especial impreso, expedido por el **LIBRADO**, de pagar incondicionalmente una suma de dinero en favor de otra parte denominada **BENEFICIARIO(A)**.



**ELEMENTOS
ESENCIALES**
CHEQUE
(Arts. 621 y 713
C.C.)

Firma del creador (621)

**Mención del derecho
incorporado (621)**

**Orden incondicional de pagar
una suma de dinero (713)**

**El nombre del Banco Librado
(713)**

**Indicación de ser a la orden o al
portador (713)**

**OJO: Siempre es pagadero a la
vista*****



PARTES CHEQUE:

BENEFICIARIO



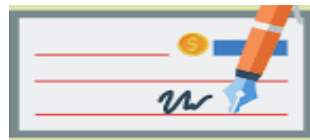
**GIRADOR /
LIBRADOR**



BANCO LIBRADO



ORDEN INCONDICIONAL



\$50M



PARTES CHEQUE:

**GIRADOR /
LIBRADOR**



GIRADOR/LIBRADOR:

**CREADOR DEL TITULO VALOR, ES QUIEN
DÁ LA ORDEN DE PAGO AL BANCO
LIBRADO, TIENE UN VINCULO (Contrato
de cuenta corriente bancaria Art. 1382 C.
de Co) con el banco**

ES O. CAMBIARIO DE REGRESO



\$50M



PARTES CHEQUE:

BANCO LIBRADO:

ENTIDAD FINANCIERA LEGALMENTE ESTABLECIDA Y VIGILADA POR LA SUPERFINANCIERA, AUTORIZA AL LIBRADOR A GIRAR CHEQUES CON FORMULARIOS PREIMPRESOS SOBRE LA CUENTA CORRIENTE

CON RELACIÓN AL CHEQUE PUEDE:

1. PAGAR EL CHEQUE
2. RECHAZAR EL PAGO
3. ABONAR EL CHEQUE EN CUENTA

POR REGLA GENERAL NO ES O. CAMBIARIO

BANCO LIBRADO



PARTES CHEQUE:

BENEFICIARIO



BENEFICIARIO:

PARTE LLAMADA A APROVECHAR LA ORDEN DADA AL BANCO LIBRADO POR PARTE DEL GIRADOR, DEBE:

- 1. Presentar EL CHEQUE para pago (Art. 718 C. de Co) **Ver sig****
- 2. Protestar EL CHEQUE**



PRESENTACIÓN PARA PAGO

ARTÍCULO 718. <PRESENTACIÓN DE LOS CHEQUES PARA SU PAGO>. Los cheques deberán presentarse para su pago:

- 1) Dentro de los **quince días** a partir de su fecha, si fueren pagaderos en el mismo lugar de su expedición;
- 2) Dentro de **un mes**, si fueren pagaderos en el mismo país de su expedición, pero en lugar distinto al de ésta;
- 3) Dentro de **tres meses**, si fueren expedidos en un país latinoamericano y pagaderos en algún otro país de América Latina, y
- 4) Dentro de **cuatro meses**, si fueren expedidos en algún país latinoamericano para ser pagados fuera de América Latina.



OBLIGACIONES DE LAS PARTES



1.1. OBLIGACIONES DE GIRADOR CON EL BANCO LIBRADO

GIRADOR

Cumplir con las obligaciones del contrato de cuenta corriente bancaria (Art. 1382)

Que la firma consignada en el T.V. coincida con la registrada ante la entidad financiera

Tener provisión de fondos para el pago y que no recaigan embargos sobre la cuenta

Tener una debida diligencia, cuidado y conservación con la chequera entregada por la entidad financiera

1.2. OBLIGACIONES DE GIRADOR CON EL LEGITIMO TENEDOR

GIRADOR

Pagar el importe del Cheque

→ Si por su **culpa***** (Ejemplo: No pago por **endoso mal hecho**) no se paga el T.V. → **Sanción del 20%** del importe (Art. 731)

La sanción es exigible en proceso ejecutivo y solo se puede cobrar al Girador

Sanción procede hasta en los cheques posfechados*

2.1. OBLIGACIONES DEL BANCO LIBRADO CON EL GIRADOR

Cumplir con las obligaciones del contrato de cuenta corriente bancaria (Art. 1382)

Pagar los cheques **u ofrecer pago parcial** (Art. 720) – Hasta **SEIS MESES (Art. 721)** después del tiempo de presentación (Art. 718)

Si no pagó el Cheque existiendo fondos → **Sanción 20% valor del cheque**

Si no ofreció pago parcial → **Sanción del 20% de los fondos existentes en cuenta**

OJO: Girador puede perseguir indemnización de perjuicios (**Responsabilidad Civil Contractual**)

No pagar el cheque si ha sido **REVOCADO** por el GIRADOR

OBJETAR PAGO → Falsificación o alteración **NOTORIA** (Art. 733)

**BANCO
LIBRADO**

2.2. OBLIGACIONES DEL BANCO LIBRADO CON EL GIRADOR

Abonar UNICAMENTE el cheque en cuenta cuando así se indique en el cheque (Art. 737)

Pagar únicamente el cheque a otra entidad financiera “Cheque con cruce General” (Art. 734) **Ver sig**

Pagar exclusivamente a UN BANCO INDICADO en el cheque “Cheque con cruce Especial” (Art. 735) **Ver sig**

Pagar UNICAMENTE en el BANCO DEL BENEFICIARIO cuando se indique en el cheque: “Paguese únicamente al primer beneficiario” (Art. 715) **Ver sig**

Verificar al ULTIMO TENEDOR y la CONTINUIDAD DE LOS ENDOSOS

**BANCO
LIBRADO**

ARTÍCULO 734. <CARACTERÍSTICAS DEL CHEQUE CRUZADO>. El cheque que el librador o el tenedor cruce con dos líneas paralelas trazadas en el anverso, sólo podrá ser cobrado por un banco y se llama "cheque cruzado".

HERIBERTO PÉREZ GONZALEZ
Cuenta 26698331 6585 340
Scurusal 125 Ciudad de México

Cheque No. 47

13
12

Fecha: 22 de Septiembre de 2017

PÁGUESE ESTE CHEQUE A:

Luis Federico Vargas Contreras

\$ 40,000.00

Cuarenta mil pesos 1/100

MONEDA NACIONAL

BANCA EJEMPLAR
Banca ejemplar S.A de C.V.

Heriberto Pérez Gonzalez
FIRMA

3497-1537600212-1045206982-1*000002596*

10ejemplos.com



ARTÍCULO 735. <CARACTERÍSTICAS Y EFECTOS DEL CRUZAMIENTO ESPECIAL Y EL GENERAL EN LOS CHEQUES>. Si entre las líneas del cruzamiento aparece el nombre del banco que debe cobrarlo, el cruzamiento será especial;


Banco Ibérico
Plaza de España
28012 Madrid

CC	CITIDAD	PROV	N.º	N.º DE CUENTA
1234	1234	5678	9012	1234567890
IBAN	ES34	1234	5678	9012 3456 7890

Páguense por este cheque a SUSANA YIBONIS
Euros 1000

Cada a 10 día de octubre de 2012
(La fecha debe consignarse en letra)

N.º 5 201 7855


Paula Pérez López

Nota: El cheque muestra un cruce diagonal con el texto 'Banco Santander'.



ARTÍCULO 715. <LIMITACIÓN EN LA NEGOCIABILIDAD DE LOS CHEQUES>.

La negociabilidad de los cheques podrá limitarse insertando en ellos una cláusula que así lo indique.

Los cheques no negociables por la cláusula correspondiente o por disposición de la ley, sólo podrán cobrarse por conducto de un banco.



3.1. OBLIGACIONES DEL BANCO LIBRADO CON EL LEGITIMO TENEDOR

POR REGLA GENERAL NO ES OBLIGADO CAMBIARIO

**BANCO
LIBRADO**

**Justificar el NO pago del cheque, si no justifica es responsable
EXTRACONTRACUALMENTE con el tenedor**

Protestar el cheque cuando no sea pagado



SITUACIONES EN QUE EL BANCO SE CONVIERTE EN OBLIGADO CAMBIARIO....



BANCO FINANCIERO S.A. Huancayo 21/07/2010 S/ 1,500.00
VAF Di / Mes / Año

CHEQUE CERTIFICADO 12345678 9 001 123 1234567890 29

Páguese a la Orden de: Miriam Lizeth Valdez Casas

La suma de: Un mil quinientos con 00/100 Nuevo Soles

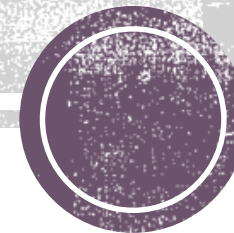
MIGUEL GONZALEZ YUPANQUI
RUC: 1045289348

Nombre (L) Miguel González Yupanqui

No es válido si firma debajo de esta línea, excepto reservado para los bancos emisores

▲ N° 123456789 ▲ 001 123 ▲ 1234567890 ▲ 12345678901

1. CHEQUE CERTIFICADO



- **EL BANCO SE COMPROMETE A CONGELAR LOS FONDOS DEL VALOR GIRADO**
- **LIBERA DE RESPONSABILIDAD AL GIRADOR Y ENDOSANTES (Art. 739)**
- **NO PUEDE SER PARCIAL, NI PARA CHEQUES AL PORTADOR**
- **SI NO SE COBRA EN TIEMPO, EL BANCO LIBRADO SE EXIME DE RESPONSABILIDAD**

1. CHEQUE CERTIFICADO



BANCO FINANCIERO S.A. *Huancayo* *21/07/2010* S/. *1,500.00*
lugar día / Mes / Año

CHEQUE GARANTIZADO
Hasta por el monto de S/. 1,000.00

12345678 9	001	123	1234567890	29
------------	-----	-----	------------	----

Páguese a la Orden de: *Miriam Ligeth Valdez Casas*

La suma de: *Una mil quinientos con 00/100* Nuevos Soles

MIGUEL GONZÁLEZ YUPANQUI
RUC: 10452893940

Firma(s) *Miguel González Yupanqui*
Nombre (s)

No es válido el Cheque debajo de esta línea, espacio reservado para los datos electrónicos

▲ N° 123456789 ▲ 001 123 ▲ 1234567890 ▲ 12345678901

2. CHEQUE CON PROVISIÓN GARANTIZADA DE FONDOS



- **EL BANCO ENTREGA CHEQUES EN DONDE SE GARANTIZA POR EL BANCO EL MONTO MAXIMO DE CADA CHEQUE (Art. 743)**
- **DEBE CONTENER LA FECHA DE ENTREGA Y MONTO MAXIMO**
- **PUEDE SER COBRADO MAXIMO UN AÑO DESPUES DE LA FECHA DE ENTREGA AL GIRADOR**
- **SI NO SE COBRA EN TIEMPO, EL BANCO LIBRADO SE EXIME DE RESPONSABILIDAD**

2. CHEQUE CON PROVISIÓN GARANTIZADA DE FONDOS





3. CHEQUE DE GERENCIA



- **ES UN CHEQUE EN DONDE EL GIRADOR ES EL MISMO BANCO (Art. 745)**

- **SENCILLAMENTE EL BANCO ES GIRADOR, CASI SIEMPRE SON PAGADEROS UNICAMENTE AL PRIMER BENEFICIARIO**

3. CHEQUE DE GERENCIA





4. CHEQUE VIAJERO



- **ES UN CHEQUE GIRADO POR EL BANCO PARA SER COBRADO EN SUS SUCURSALES O CORRESPONSALES POR FUERA DEL PAIS (Art. 746)**
- **USUALMENTE SE GIRA EN DIVISA INTERNACIONAL (DÓLAR, EURO)**
 - **SI NO SE PAGA POR CAUSA IMPUTABLE AL BANCO, SANCIÓN DEL 25%**
- **TIENE PRESCRIPCIÓN ESPECIAL: 10 AÑOS**

4. CHEQUE VIAJERO



LEGAL ASSISTANCE GROUP SAS NIT 900712336-4
 Regimen Responsable del Impuesto sobre las ventas -IVA
 Resolución DIAN N° 1875400304563
 Fecha 26/08/2020 - 26/08/2021
 Autorización de Facturación Electrónica del FEL-1 al
 FEL-1000
 Actividad Economía 6910, Tarifa ICA 6.9°1000

Departamento	Fecha	FACTURA ELECTRONICA DE VENTA	N° FEL - 12
Bogota	13 01 2021		

Cliente: ASEGURADORA SOLIDARIA DE COLOMBIA ENTIDAD COOPERATIVA
 Dirección: CALLE 100 No. 94-45 PISO 12
 Email: FEOD@solidaria.com.co
 Vencimiento: Febrero 15 del 2021
 Fecha de pago: 15/02/2021
 Total de Líneas: 1

NIT: 860524654-6
 Departamento: Bogota
 Tipo negociación: Contado
 Hora emisión: 15:15:56

Fecha de firmado: 13/01/2021 20:15:52
 Teléfono: 6454330
 Medio de pago: Acuerdo mutuo
 Moneda: COP Colombia, Pesos

#	CODIGO	CANT	DESCRIPCIÓN	UNIDAD MEDIDA	VR UNIT.	TOTAL
1	001	1,00	ASESORIA Honorarios, Defensa, 50% finales, Referencia: SDO-19-3.034-RUI ? 244416Poliza RC - Servidores Públicos No. 99400000076 Tomador: UGPP, Semestre No. 960-67-2019-30057 Proceso: IUS 2017-14466 ICUD-2017-933676 Investigado: EDUARDO OREJUELA SANCHEZ \$ 4.201.680,67 CLARA JANETH SILVA VILLAMIL \$ 4.201.680,67 LILIANA INES GUZMAN MOSQUERA \$ 4.201.680,67 LILUZ ADRIANA SANCHEZ MATEUS \$ 4.201.680,67	WGD	\$16.806.722,69	\$16.806.722,69
SUBTOTAL:						\$16.806.722,69
IVA						\$3.193.277,31
TOTAL:						\$20.000.000,00

BON: (VEINTE MILLONES PESOS)
 CUPE: 821e3aa666a55185c9aa37764b1b5e49f9f52560258c4a40931f1df6d54e5128e2ae9804a90415693c778788cae97d2

NOTAS:

IMPUESTO	BASE	TARIFA	IMPORTE
IMPUESTOS			
01 IVA	\$16.806.722,69	19,00%	\$3.193.277,31



FACTURA CAMBIARIA



Definición

Titulo valor de contenido crediticio mediante el cual una parte denominada **LIBRADOR (Vendedor o prestador del servicio)**, da la orden incondicional a otra parte denominada **LIBRADO (Comprador o beneficiario del servicio)** de pagar a otra parte denominada **BENEFICIARIO (Usualmente el mismo Librador)**, determinada suma de dinero.



Regulación...

- Código de Comercio
- Ley 1231 de 2008
- Decreto 3327 de 2009
- Ley 1676 de 2013
- **Estatuto Tributario**

Se unifica el régimen Tributario y Cambiario (Como titulo valor) en materia de facturas

Factura de servicios – **Factura cambiaria de Compraventa** –
Factura Cambiaria de Transporte – **Factura Comercial**



Diferencias con otros títulos valores

	FACTURA CAMBIARIA	OTROS TITULOS VALORES
CAUSALIDAD	Solamente surge en virtud de un contrato de compraventa o de un contrato de prestación de servicios	Pueden ser creados a partir de cualquier negocio civil o comercial
ABSTRACCIÓN DEL TITULO	La causa expresada en la F.C., una vez aceptada, se presume DE DERECHO como CAUSA PROBADA, ante terceros de buena fe exenta de culpa, no puede ser desvirtuada (Art. 733 C. Co.)	La causa expresada puede ser desvirtuada con las reglas de la autonomía, endoso y cesión
PROVISIÓN PREVIA	Solamente puede expedir F.C. frente a bienes o servicios que han sido entregados o prestados PREVIAMENTE al comprador (Art. 772 C. Co.)	Su otorgamiento no depende de entregas anticipadas para su creación, pueden ser obligaciones ejecutadas con posterioridad

**ELEMENTOS
ESENCIALES**

F.C.

(Arts. 621,
772-774
C.Co. y 617
E.T.)

1. Firma del creador (621)

2. Mención del derecho
incorporado (621)

3. Firma del deudor (Art.
772) **Ver sig**

4. Denominación de
Factura de Venta (617
E.T.)

5. Nombre o razón social de librador y
documento (617 E.T.)

6. Nombre o razón social del adquirente del
bien o servicio y documento (617 E.T.)

1-ACEPTACIÓN:
EXPRESA o
TACITA

2-RECHAZO



ARTÍCULO 772. <FACTURA>:

Factura es un título valor que el vendedor o prestador del servicio podrá librar y entregar o remitir al comprador o beneficiario del servicio.

(...)

El emisor vendedor o prestador del servicio emitirá un original y dos copias de la factura. Para todos los efectos legales derivados del carácter de título valor de la factura, el original firmado por el emisor y el obligado, será título valor negociable por endoso por el emisor y lo deberá conservar el emisor, vendedor o prestador del servicio. Una de las copias se le entregará al obligado y la otra quedará en poder del emisor, para sus registros contables.

La factura se considera irrevocablemente aceptada por el comprador o beneficiario del servicio, si no reclamare en contra de su contenido, bien sea mediante devolución de la misma y de los documentos de despacho, según el caso, o bien mediante reclamo escrito dirigido al emisor o tenedor del título, dentro de los tres (3) días hábiles siguientes a su recepción. En el evento en que el comprador o beneficiario del servicio no manifieste expresamente la aceptación o rechazo de la factura, y el vendedor o emisor pretenda endosarla, deberá dejar constancia de ese hecho en el título, la cual se entenderá efectuada bajo la gravedad de juramento



**ELEMENTOS
ESENCIALES**

F.C.

(Arts. 621,
772-774

C.Co. y 617
E.T.)

**7. Discriminación de IVA
(617 E.T.)**



**OJO: En
proceso
ejecutivo se
debe indicar si
IVA fue pagado
o no**

**8. Numeración consecutiva de facturación
(617 E.T.)**

**9. Fecha de expedición (617 E.T.) (Ojo: No
se supe como en los demás T.V.)**

**10. Descripción genérica o específica de los
bienes o servicios (617 E.T.)**

11. Valor total (Valor neto + IVA) (617 E.T.)

**12. Nombre y documento del impresor de la
factura (617 E.T.) OJO: Hoy F. Electrónica**



**ELEMENTOS
ESENCIALES**

F.C.

(Arts. 621,
772-774

C.Co. y 617
E.T.)

13. Indicar la calidad retenedor del IVA (617 E.T.)

**14. Fecha de vencimiento (Art. 774)
Ojo: Si no tiene fecha se entiende que debe ser pagadera dentro de lo 30 días calendario siguientes a la emisión**

**15. La fecha de recibo de la factura, con indicación del nombre, o identificación o firma de quien sea el encargado de recibirla según lo establecido en la presente ley.
(Art. 774) **Ojo: Factura Electrónica (Comprobante de recepción)****

**16. Indicación del estado de pago de la Factura Cambiaria (Art. 774)
ojo: ¿Como establecer esto en la factura electrónica?**

PARTES FACTURA:

Equiparación en normatividad a la letra de cambio

**BENEFICIARIO:
Librador o
ENDOSATARIO**



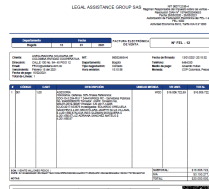
**LIBRADOR:
VENDEDOR O
PRESTADOR DEL
SERVICIO**



**LIBRADO:
ADQUIRENTE O
USUARIO DEL
SERVICIO**



ORDEN INCONDICIONAL



\$50M



EJEMPLO FACTURA



GROUP SAS

NIT 900712338-4

Régimen Responsable del impuesto sobre las ventas –IVA

Resolución DIAN N° 18764003045653

Fecha 26/08/2020 - 26/08/2021

Autorización de Facturación Electrónica del FEL-1 al

FEL-1000

Actividad Economía 6910, Tarifa ICA 6.9*1000

Departamento	Fecha		
Bogotá	13	01	2021

**FACTURA ELECTRÓNICA
DE VENTA****N° FEL - 12**

Cliente: ASEGURADORA SOLIDARIA DE COLOMBIA ENTIDAD COOPERATIVA
Dirección: CALLE 100 No. 9A- 45 PISO 12
Email: FECO@solidaria.com.co
Vencimiento: Febrero 15 del 2021
Fecha de pago: 15/02/2021
Total de Lineas: 1

NIT: 860524654-6
Departamento: Bogotá
Tipo negociación: Contado
Hora emisión: 15:15:56

Fecha de firmado: 13/01/2021 20:15:52
Teléfono: 6464330
Medio de pago: Acuerdo mutuo
Moneda: COP Colombia, Pesos

#	CÓDIGO	CANT	DESCRIPCIÓN	UNIDAD MEDIDA	VR UNIT.	TOTAL
1	001	1,00	ASESORÍA Honorarios. Defensa. 50% finales.Referencia: SDO-19-3.034-RUI ? 244416Póliza RC - Servidores Públicos No. 994000000076 Tomador: UGPP. Siniestro No. 980-87-2019-30087 Proceso: IUS 2017-14466 ICUD-2017-933676 Investigados: EDUARDO OREJUELA SÁNCHEZ \$ 4.201.680,67CLARA JANETH SILVA VILLAMIL \$ 4.201.680,67ALICIA INÉS GUZMÁN MOSQUERA \$	WSD	\$16.806.722,69	\$16.806.722,69

SON: (VEINTE MILLONES PESOS)

CUFE: 821e3aa888a65185c9aa37784b1b5e45f8f62580288c4a40931f1df8d54ef5128e2ae9804a9b415893c778788cae97d2

NOTAS:

SUBTOTAL:

\$16.806.722,69

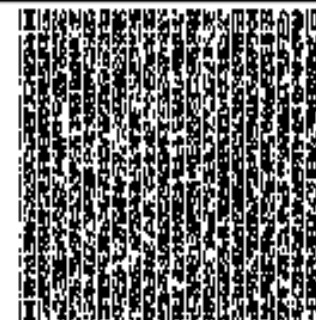
IVA

\$3.193.277,31

TOTAL:

\$20.000.000,00

IMPUESTO	BASE	TARIFA	IMPORTE
IMPUESTOS			
01 IVA	\$16.806.722,69	19,00%	\$3.193.277,31



Firma Digital:

YFbOPMmzeGbYJlczLc56qMAOJbZPTDNgOn6aJlbnjCdQWsuYHqIQzt/+OsAhU69rFjEsnI6XXMTbLf13qTjuCLixKpyJbKZWIZmLnwcvp3nu9nbnrGIYv5GbToaxrBDqM+Py3Ye5EGmvQkoFLGGKXI6sV8BlnV9Ic9GaZ55FwyZ4q5rburkSV+Hnt/sjuFlal+YXu+U0saJ+Zi6X6pML+WmGILxyQ1CFqyYyHIJJ+KTlZqx2etrNYT1ITEsLNwo+Z9VgPuhWpDR2YFmkWjKxobkFw4fpMyv1xgz685zSoqs/nEdPDUqIwHLUACDXJJ3iz32Yr5u84CelcJVDkzFg--

ESTA FACTURA GENERA A SU VENCIMIENTO EL COBRO DE LA TASA MÁXIMA DE INTERESES PERMITIDO POR LA LEY

EL PAGO DE ESTA FACTURA DEBE HACERSE EN CHEQUE CRUZADO A FAVOR DE LEGAL ASSISTENCE GROUP

Consignación Cta. ahorros Davivienda No

Esta factura es un título valor de acuerdo al art. 774 del C.C. y una vez aceptada declara haber recibido los bienes y servicios a satisfacción.

Representación Gráfica de la Factura de Venta Electrónica.



Software: e-Factura Proveedor tecnológico: **Cadena s.a.** Nit. 890.930.534-0



REGLAS ESPECIALES...



REGLAS ESPECIALES:

- A. Se debe notificar al librado 3 días antes del vencimiento si la factura llega a ser endosada**

- B. La factura solo puede ser negociada DESPUES DE LA ACEPTACIÓN**

- C. Toda estipulación que limite, restrinja o prohíba la libre circulación de una factura o su aceptación, se tendrá por no escrita.**



REGLAS ESPECIALES:

D. Toda retención de la factura o acto del comprador del bien o beneficiario del servicio que impida la libre circulación de la misma, constituye una práctica restrictiva de la competencia que será investigada y sancionada, de oficio o a solicitud de la parte afectada, por la Superintendencia de Industria y Comercio

E. Los administradores de las sociedades comerciales están obligados en la memoria de gestión anual, a dejar constancia de que no entorpecieron la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores. El Revisor Fiscal en su dictamen anual deberá pronunciarse sobre el cumplimiento de lo anterior, por parte de la administración.



BONOS



¿Cómo funcionan como operación financiera?

<https://www.youtube.com/watch?v=xtgxdtNP044>

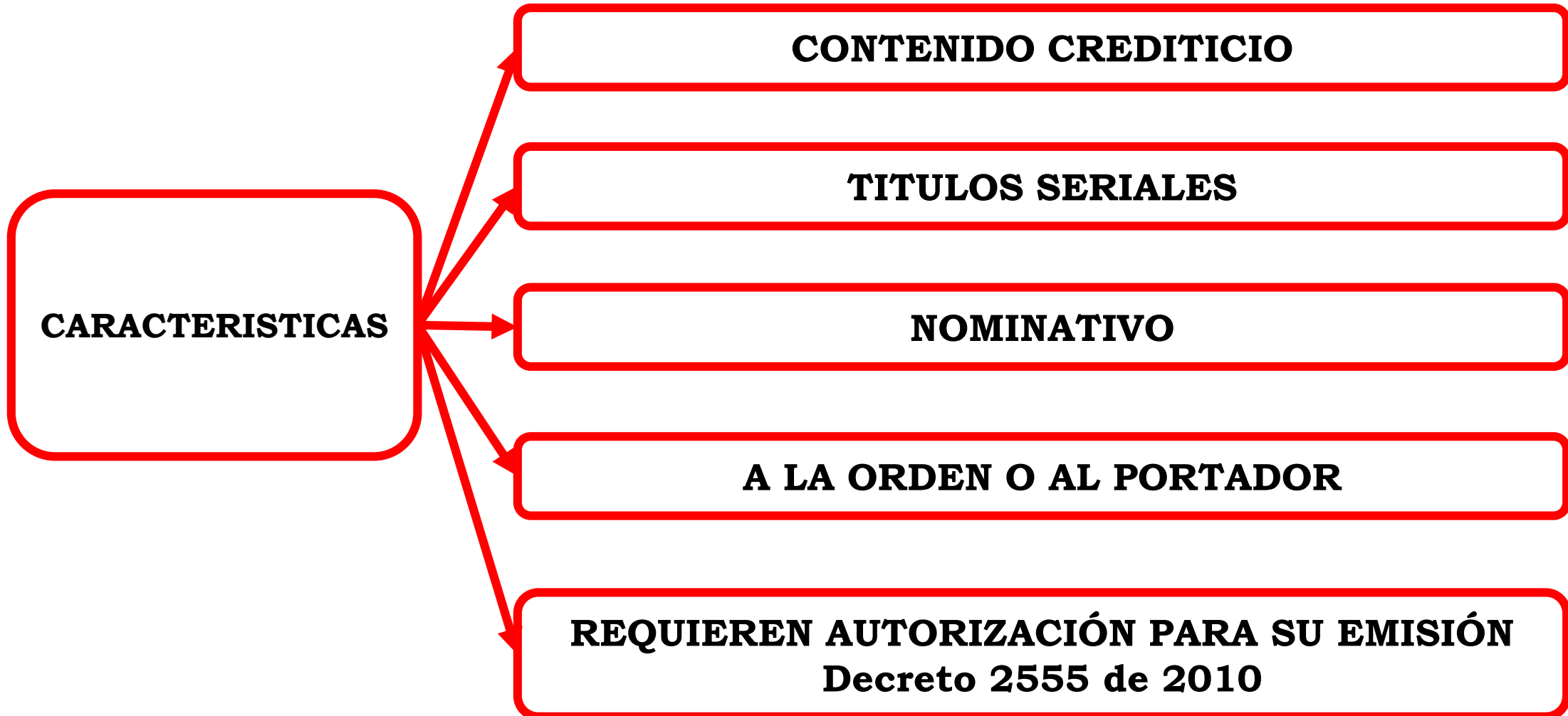


BONOS - DEFINICIÓN

Los bonos son títulos-valores de contenido crediticio que incorporan una parte alícuota de un crédito colectivo constituido a cargo de un **EMISOR**, el cual se compromete a devolver el valor pagado al vencimiento del bono al **SUSCRIPTOR** (Beneficiario)



CARACTERISTICAS DEL BONO



INTERVINIENTES EN EMISIÓN DE BONO

EMISOR



**COLOCADOR
DE VALORES**



**BOLSA DE
VALORES**



SUSCRIPTOR



**REPRESENTANTE DE
TENEDORES DE
BONOS**



INTERVINIENTES EN EMISIÓN DE BONO

EMISOR



SOLAMENTE PUEDEN EMITIR BONOS:

- **SOCIEDADES POR ACCIONES Y LIMITADAS**
- **COOPERATIVAS**
- **ENTIDADES SIN ANIMO DE LUCRO**
- **PATRIMONIOS AUTONOMOS**
- **ENTIDADES FINANCIERAS**
- **LA NACION Y ENTIDADES TERRITORIALES**
- **GOBIERNOS EXTRANJEROS**
- **SOCIEDAS EXTRANJERAS Y SUCURSALES DE SOC EXTRANJERA**
- **FONDOS DE INVERSIÓN COLECTIVA**



INTERVINIENTES EN EMISIÓN DE BONO

EMISOR



LA EMISIÓN DE BONOS REQUIERE APROBACIÓN DEL MAXIMO ORGANO DECISORIO DEL EMISOR (Ejemplo: Asamblea general de accionistas)

TAMBIEN DEBE APROBARSE EL REGLAMENTO DE EMISIÓN Y COLOCACIÓN DE LOS BONOS

DEBE DESIGNAR AL REPRESENTANTE DE TENEDORES DE BONOS

ES OBLIGADO DIRECTO



INTERVINIENTES EN EMISIÓN DE BONO

SON PERSONAS JURIDICAS QUE ESTAN INSCRITAS EN LA BOLSA DE VALORES DE COLOMBIA Y SON LOS UNICOS AUTORIZADOS A NEGOCIAR EN ELLA

ES LA ENCARGADA DE ESTRUCTURAR Y COLOCAR LA EMISIÓN DE BONOS

LA COLOCACIÓN DE BONOS PUEDE REALIZARSE DE DIFERENTES MANERAS (Contrato de Underwriting)...

COLOCADOR DE VALORES



INTERVINIENTES EN EMISIÓN DE BONO

TIPOS DE UNDERWRITING:

- **Underwriting en firme:** Cuando el intermediario de valores compra toda la emisión y después la vende en el mercado, y por consiguiente asume todos los riesgos de la colocación.
- **Underwriting garantizado:** Cuando el intermediario de valores se compromete a comprar la parte de la emisión que no se logra colocar en el mercado.
 - **Underwriting al mejor esfuerzo:** Cuando el intermediario de valores se compromete a hacer todo lo posible por colocar la emisión.

**COLOCADOR
DE VALORES**



INTERVINIENTES EN EMISIÓN DE BONO

**BOLSA DE
VALORES**



Bolsa de Valores de Colombia

**ES EL OPERADOR DE LA INFRAESTRUCTURA DEL
MERCADO DE CAPITALES EN COLOMBIA,
ADMINISTRA LOS SISTEMAS DE NEGOCIACIÓN Y
REGISTRO DE LOS MERCADOS DE ACCIONES,
RENTA FIJA, DERIVADOS, DIVISAS, OTC Y
SERVICIOS DE EMISORES EN COLOMBIA**



INTERVINIENTES EN EMISIÓN DE BONO

**SOLAMENTE PERSONAS JURIDICAS AUTORIZADAS
PARA ELLO (Artículo 6.4.1.1.5 Decreto 2555 de
2010)**

**DEBE SUSCRIBIR UN CONTRATO CON EL EMISOR
CON LOS REQUISITOS MINIMOS DEL Artículo
6.4.1.1.7**

**DEBE INSCRIBIRSE SU NOMBRAMIENTO EN
CARAMA DE COMERCIO**

**REPRESENTANTE DE
TENEDORES DE
BONOS**



INTERVINIENTES EN EMISIÓN DE BONO

FUNCIONES:

- **ACTOS DE ADMINISTRACIÓN Y CONSERVACIÓN DE DERECHOS DE LOS SUSCRIPTORES**
- **ACTUAR EN PROCESOS JUDICIALES Y DE REORGANIZACIÓN A NOMBRE DE LOS SUSCRIPTORES**
- **CONVOCAR LA ASAMBLEA DE TENEDORES DE BONOS**

**REPRESENTANTE DE
TENEDORES DE
BONOS**



INTERVINIENTES EN EMISIÓN DE BONO

SUSCRIPTOR



**LEGIMITO TENEDOR DEL BONO PARA COBRARLO
AL VENCIMIENTO**

PUEDE NEGOCIAR EL BONO

**EN LA ASAMBLEA DE TENEDORES DE BONOS TIENE
TANTOS VOTOS COMO BONOS TENGA DE LA
TOTALIDAD DE BONOS EMITIDOS**



**ELEMENTOS
ESENCIALES
(Decreto
2555 de
2010)**

1. La palabra "Bono" y tratándose de bonos de riesgo, se enunciará como "Bono de Riesgo"

2. La fecha de expedición

3. Indicación de su ley de circulación – A la orden o Al portador

4. El nombre de la entidad emisora y su domicilio principal

5. La serie, número, valor nominal y primas, si las hubiere

6. El rendimiento del bono

7. El monto de la emisión, la forma, lugar y plazo para amortizar el capital y los intereses

**ELEMENTOS
ESENCIALES
(Decreto
2555 de
2010)**

8. El número de cupones que lleva adheridos

9. La firma del representante legal de la entidad emisora

10. Si los bonos son convertibles en acciones y las condiciones de conversión respectivas

11. La advertencia de que la inscripción en el Registro Nacional de Valores y Emisores - RNVE, no implican certificación sobre la bondad del valor o la solvencia del emisor

12. Las demás indicaciones que, en concepto de la Superintendencia Financiera de Colombia sean convenientes.

REQUISITOS PARA PODER EMITIR BONOS:

1. **El monto de la emisión de bonos** objeto de inscripción en el Registro Nacional de Valores y Emisores- RNVE para realización de oferta pública o para inscripción en bolsa, **no debe ser inferior a dos mil (2000) salarios mínimos legales mensuales vigentes, salvo que se trate de emisiones de bonos de riesgo*****, para las cuales no aplicará esta limitante.

2. **Cuando se trate de realizar la emisión de bonos convertibles en acciones o de bonos con cupones para la suscripción de acciones**, con el objeto de realizar oferta pública, o con el de posterior inscripción en bolsa, **se requerirá que las acciones se encuentren inscritas en bolsa de valores**. En tal caso, estos bonos deberán inscribirse en bolsa.



REGLA DE PRESCRIPCIÓN

Los bonos pueden tener como fecha de vencimiento:

- Mínimo un (1) año
- Máximo 30 años

ARTÍCULO 6.4.1.1.39 *Prescripción de las acciones para el cobro de intereses y capital.* Las acciones para el cobro de los intereses y del capital de los bonos prescribirán en cuatro (4) años contados desde la fecha de su exigibilidad.



EJEMPLO COLOCACIÓN DE BONOS...

[EJEMPLO OFERTA PUBLICA DE BONOS.docx](#)

