

# **OPERACIONES BANCARIAS INTERNACIONALES**

**Roberto Jacques Marcuse**



**BIBLIOTECA FELABAN**

# Contenido

## OPERACIONES BANCARIAS INTERNACIONALES

Roberto Jacques Marcuse

PROLOGO .....	XI
PROLOGO PARA LA SEGUNDA EDICION .....	XVII
NOTA DEL AUTOR .....	XIX

## CAPITULO PRIMERO. DEPARTAMENTO DE NEGOCIOS INTERNACIONALES DE UN BANCO

1. Importancia del Departamento Exterior de un Banco .....	21
2. Centralización de Política y Técnica Operativa del Departamento Exterior .....	22
3. El Gerente del Departamento Internacional .....	23
4. Organización de los Servicios del Departamento Internacional ...	25
5. Bancos con Sucursales y Agencias en la Capital y en el Interior del país .....	26
6. Relación del Departamento Internacional con los otros Departamentos del Banco .....	28

7. Principales Areas de Actividad Generalmente atendidas por el Departamento Exterior .....	29
8. Servicio de Cambios versus Mesa de Cambios .....	30
9. La Mesa de Cambios .....	31

## CAPITULO SEGUNDO. TECNICA CAMBIARIA

10. Introducción .....	35
11. Operaciones de Cambio que Cubren Transacciones Comerciales ..	37
12. Operaciones a Término .....	37
13. Operaciones de Cambio que Cubren Transacciones Financieras ..	38
14. Operaciones de Pase (swap) .....	39
15. Mercado de Cambios: Partes que Intervienen .....	41
16. Función del Corredor de Cambio .....	41
17. El Operador de Cambio y la Técnica Cambiaria .....	44
18. Posiciones de Cambio .....	45
19. Idioma del Operador .....	46
20. Los Riesgos en las Operaciones de Cambio:	
Factores que se Deben Analizar .....	47
20.1 Beneficio Posible .....	47
20.2 Importación de la Operación .....	49
20.3 Factor Tiempo .....	49
20.4 La Tendencia del Mercado .....	52
20.5 Riesgos Probables y Teóricos .....	52
21. Posición de Corresponsales versus Posición de Cambios .....	55
22. Inversión de Cambio .....	57
23. Mercado de Cambios versus Mercado del Dinero .....	58
24. Operaciones en Billetes de Bancos Extranjeros .....	62
25. Diversos Tipos de Operaciones .....	64
25.1 Arbitrajes .....	64
25.2 Operaciones de Switch o "Triangulares" .....	66
26. Litigios en Materia Cambiaria .....	69
27. ¿Por qué, en General, se Sabe tan Poco de Cambios? .....	71
28. Conclusión .....	73

## CAPITULO TERCERO. CREDITOS DOCUMENTARIOS

29. El Crédito Documentario en América Latina .....	75
---	----

30. ¿Qué es un Crédito Documentario? .....	77
31. Crédito Documentario versus Orden de Pago .....	79
32. Crédito Documentario versus Garantía .....	80
33. Características Principales de los Créditos Documentarios .....	81
34. Crédito Avisado y Crédito Confirmado .....	83
35. Créditos Documentarios Pagaderos en las Cajas del Banco Emisor, o en las Cajas del Banco Corresponsal .....	84
36. Créditos Documentarios Restringidos .....	85
37. Créditos Documentarios Pagaderos “a la Vista” y a “Término” ..	86
38. La Carta de Crédito Comercial .....	88
39. El Crédito Transferible .....	90
40. Crédito “Back to Back” .....	92
41. El Crédito Doméstico .....	93
42. El Crédito Rotativo .....	93
43. Créditos con Cláusula Roja .....	94
44. Crédito Pantalla .....	95
45. El Crédito Documentario y el Seguro a la Exportación .....	97
46. Ventajas del Crédito Documentario .....	99
47. Riesgos no Cubiertos por el Crédito Documentario .....	100
47.1 Riesgos para el Ordenante .....	100
47.2 Riesgos para el Beneficiario .....	101
47.3 Riesgos para los Bancos Intervinientes .....	102
47.4 Riesgos para el Banco Emisor .....	102
47.5 Riesgos para el Banco Corresponsal .....	105
48. Conclusión .....	107
APENDICE. Formularios Uniformes para la Emisión de Créditos Documentarios .....	107

## **CAPITULO CUARTO. COBRANZAS**

49. Cobranzas versus Créditos documentarios .....	109
50. Banco que remite la Cobranza .....	110
51. Elección del Banco Corresponsal .....	110
52. Recepción de la Cobranza por el Banco Corresponsal .....	112
53. Cobranzas Contra “Aceptación” .....	112
54. Protesto .....	112
55. Comisiones .....	113

56. Cobranzas de Importación <b>versus</b> Cobranzas de Exportación . . . . .	113
57. Cobertura de Cambio de las Cobranzas . . . . .	114
58. Cobranzas Relativas a Mercaderías de Importación Prohibida . . . . .	115
59. Cámara de Comercio Internacional: Reglas Uniformes para las Cobranzas . . . . .	116
<b>APENDICE: Texto de las Reglas Uniformes para las Cobranzas . . . . .</b>	<b>116</b>

## **CAPITULO QUINTO. ORDENES DE PAGO**

60. Orden de Pago <b>versus</b> Crédito Documentario y Cobranzas . . . . .	128
61. Ordenes de Pago en Divisas y en Moneda Nacional . . . . .	129
62. Interés de los Bancos en las Ordenes de Pago . . . . .	129
63. Ordenes de Pago en Moneda Nacional . . . . .	130
64. Ventajas de la Utilización de la Orden de Pago en Divisas . . . . .	130
65. Ordenes de Pago – Servicios de Cambios . . . . .	130
66. Ordenes de Pago telegráfica y Aérea . . . . .	131

## **CAPITULO SEXTO. FIANZAS, GARANTIAS Y AVALES**

67. Garantía de Licitación . . . . .	133
68. Garantía del Fiel Cumplimiento . . . . .	134
69. Riesgo Crediticio de las Finanzas . . . . .	134
70. Garantía de Anticipo . . . . .	136
71. Bancos Intervinientes . . . . .	136
72. Banco Corresponsal . . . . .	137
73. Aspectos Legales de las Fianzas . . . . .	137
74. Ejecución de las Fianzas . . . . .	138
75. Vencimientos de las Garantías . . . . .	139
76. Limitaciones a la Emisión de Garantías y Fianzas . . . . .	141
77. Garantías Emitidas como Cobertura de Créditos Concedidos en otro país . . . . .	141
78. Vencimientos . . . . .	142
79. Avales . . . . .	143

## CAPITULO SEPTIMO. TESORERIA EN DIVISAS

80. Disponibilidades en Divisas .....	148
80.1 Líneas de Crédito Puestas a Disposición por Corresponsales del Exterior .....	149
• Monto global .....	150
• Qué banco elegir .....	150
• Tasas y Comisiones; Prime rate; Libor y Acceptance .....	151
• Factor impositivo .....	153
80.2 Cuentas en Divisas a Nombre de Clientes o Corresponsales del Exterior .....	154
80.3 Posición de Cambios; Operaciones de Swap .....	155
80.4 Disponibilidades por Operaciones en Tránsito: “Float” Positivo y “Float” Negativo .....	157
81. Colocaciones en Divisas .....	159
82. Tesorería en Divisas versus Tesorería en Moneda Nacional .....	160

## CAPITULO OCTAVO. MARKETING Y PROMOCION

83. Corresponsales y Empresas del Exterior .....	164
84. Clientela Local .....	167
85. Correspondencia .....	167
86. Publicidad .....	168
87. La Calidad de los Servicios de los Corresponsales y la Reciprocidad .....	169
88. Elección de Corresponsales .....	171
89. Reciprocidad Triangular y Operaciones “Dirigidas” .....	172
90. Estadísticas .....	174
91. Monografías y Circulares .....	176

## CAPITULO NOVENO. FINANCIACION DEL COMERCIO EXTERIOR

92. Introducción .....	179
------------------------	-----

93. Clasificación de las Mercaderías .....	180
94. Etapas de la Financiación .....	181
95. Fuentes y Formas de Financiación .....	182
96. Prefinanciación de Exportaciones: Exportaciones Tradicionales y no Tradicionales .....	183
96.1 Prefinanciación en divisas con “pase” .....	185
96.2 Costo de la Prefinanciación .....	185
96.3 Fuentes de Prefinanciación en Moneda Local .....	186
96.4 Fuentes de Prefinanciación en Divisas .....	188
96.5 Prefinanciación versus Prepago .....	189
97. Financiación: Financiación al exportador .....	190
98. Financiación al Importador y/o Postfinanciación de Importaciones .....	192
98.1 Postfinanciación en Moneda Local .....	192
98.2 Postfinanciación en Divisas .....	193
98.3 Postfinanciación en Divisas con Cobertura de Cambio .....	193
98.4 Postfinanciación Directa e Indirecta en Divisas; las Principales Formas de Postfinanciación Indirecta .....	194
98.4.1 El Crédito Documentario de Aceptación .....	195
98.4.2 Créditos Documentarios de Pago Diferido .....	196
98.4.3 Aval Bancario .....	196
98.4.4 Seguro de Crédito para la Exportación .....	198
98.4.5 Crédito Documentario “Back to Back” .....	199
99. Conclusión .....	199