

EDUARDO J. BONEO VILLEGAS
EDUARDO A. BARREIRA DELFINO

CONTRATOS BANCARIOS MODERNOS

- BANCA MODERNA
- LEASING
- FACTORING
- UNDERWRITING

REIMPRESION



ABELEDOPERROT
BUENOS AIRES

SAL/147

I N D I C E

Capítulo I

LA BANCA MODERNA

1. Introducción	7
2. Nueva concepción de la actividad bancaria	8
3. Mayor interdependencia de la banca	12
4. La banca múltiple	13
5. La diversificación de los servicios financieros	17
6. La banca electrónica	19
7. La contratación bancaria	21

Capítulo II

EL DERECHO BANCARIO

1. La intervención del Estado	25
2. La actividad normativa	28
2.1. Normas regulatorias del sistema financiero	29
a) Normas de "estructura"	29
b) Normas de "coyuntura"	31
2.2. Normas regulatorias de las operaciones	34
2.3. Necesidad de regulación	36
3. El derecho bancario	36

Capítulo III

ACTIVIDAD Y CONTRATACION BANCARIA

1. Noción general	41
2. Las operaciones como substancia de los contratos bancarios ..	45
3. Aspectos relevantes de la contratación bancaria	47

4. La autonomía de la voluntad	50
5. Los usos y costumbres bancarios	52

Capítulo IV

INTRODUCCION GENERAL A LOS CONTRATOS BANCARIOS MODERNOS

1. Nociones preliminares	57
2. Dificultades para encasillar los nuevos fenómenos del derecho	58
3. Contenido de los contratos	60
4. Importancia de la instrumentación contractual	63
5. La forma	65
5.1. El principio de la libertad formal	65
5.2. La forma utilizada con finalidad probatoria	66
5.3. El doble ejemplar	67
5.4. La fecha cierta	68
6. La prueba	69
6.1. Función de la prueba. Prueba directa o indirecta	70
6.2. Carga de la prueba	71
6.3. Medios de prueba	71
7. La interpretación	72
7.1. El artículo 218 del Código de Comercio	79
7.2. Reglas interpretativas viables	80
7.3. Interpretación integrativa	84

Capítulo V

EL CONTRATO DE LEASING

1. <i>Introducción</i>	87
1.1. Descripción de la operación	87
1.2. Aspectos relevantes	87
1.3. Objeto de la operación	89
1.4. Novedosa técnica de financiación	91
2. <i>Naturaleza Jurídica</i>	92
2.1. Concepción clásica	92
2.2. Concepción moderna	93
2.3. Encasillamiento dentro de los contratos de empresa	94
2.4. Importancia de la cuestión causal	95
3. <i>La causa del contrato</i>	96
3.1. El problema de la causa	96
3.2. Acerca de la noción de causa	97

3.3.	La causa como razón económico - jurídica de la obligación	98
4.	<i>El vínculo unificante</i>	101
4.1.	Interés de la cuestión	101
4.2.	La financiación como elemento determinante del contrato	101
5.	<i>Hacia la tipicidad del contrato</i>	103
5.1.	Noción general	103
5.2.	Fundamentos de la tipicidad	103
5.3.	Requisitos tipificantes y no tipificantes	105
6.	<i>Caracterología</i>	106
6.1.	Caracterización estructural y funcional	106
6.2.	Caracteres estructurales	107
6.3.	Caracteres funcionales	109
7.	<i>Diferencias con otros contratos</i>	111
7.1.	La compraventa al contado	111
7.2.	La compraventa a plazos	112
7.3.	La locación	113
7.4.	La locación - venta	115
8.	<i>Estructura obligacional del contrato</i>	117
8.1.	Premisa fundamental	117
8.2.	Obligaciones de la entidad financiera	118
8.3.	Obligaciones del cliente tomador	119
8.4.	Derechos recíprocos	120
9.	<i>Determinación del precio y amortización de la financiación</i>	121
9.1.	Las cuotas periódicas de amortización	122
9.2.	El valor residual de amortización	123
9.3.	Fórmula de cálculo	125
9.4.	Restitución del bien	126
9.5.	Indemnización por siniestro	127
10.	<i>Marco legal y reglamentario</i>	128
10.1.	Incorporación en la legislación nacional	128
10.2.	Situación actual	129
10.3.	Aspectos reglamentarios	130
10.4.	Identificación propia	131
11.	<i>Modalidades de leasing</i>	133
11.1.	El <i>leasing</i> operativo y el <i>renting</i>	134
11.2.	El <i>leasing</i> financiero	136
11.3.	Distinciones entre ambas modalidades	137
11.4.	<i>Lease - back</i>	138
11.5.	<i>Leasing</i> inmobiliario	140
12.	<i>Incidencia de la quiebra en la vigencia del contrato</i>	144
12.1.	El principio de la no resolución del contrato	144
12.2.	Principio general de evaluación	146
12.3.	La formalidad contractual	147
12.4.	Continuación de la explotación de la empresa	148

12.5.	La quiebra del cliente tomador	149
12.6.	La quiebra de la entidad financiera	154
12.7.	Período de sospecha	157

Capítulo VI

EL CONTRATO DE FACTORING

1.	<i>Introducción</i>	159
1.1.	Noción general	159
1.2.	La doctrina extranjera	160
1.3.	La doctrina nacional	161
1.4.	Funcionamiento	162
1.5.	Orígenes y antecedentes	164
2.	<i>Clases de Factoring</i>	166
2.1.	Según su contenido	166
2.2.	Según su ejecución	167
2.3.	Según sus alcances	168
2.4.	Según su área geográfica	170
3.	<i>Diferencias con otros contratos</i>	171
3.1.	<i>Factoring</i> y descuento bancario	172
3.2.	<i>Factoring</i> y anticipo bancario	173
3.3.	<i>Factoring</i> y seguro de crédito	173
3.4.	<i>Factoring</i> y cesión de crédito	175
4.	<i>Naturaleza jurídica</i>	178
4.1.	La causa de la contratación	178
4.2.	Modalidades y precio de la financiación	181
4.3.	Perfiles configurativos de su tipicidad	182
5.	<i>Caracterología</i>	184
5.1.	Caracteres estructurales	184
5.2.	Caracteres funcionales	186
6.	<i>Contenido del contrato</i>	187
6.1.	Aspectos que pueden ser objeto de la contratación	188
6.2.	Ventajas emergentes del negocio	189
6.3.	Derechos y obligaciones de las partes	192
7.	<i>Enquadramiento de la legislación nacional</i>	194
7.1.	La ley 18.061	195
7.2.	La ley 21.526	196
7.3.	Tratamiento reglamentario	197
8.	<i>Aspectos conflictivos</i>	198
8.1.	Asimilación a la cesión de créditos	198
8.2.	Inexistencia de título ejecutivo	203
8.3.	Importancia de la factura conformada	205

9.	<i>El contrato de factoring ante la declaración de quiebra</i>	207
9.1.	Principios aplicables	207
9.2.	La quiebra del cliente factoreado	208
9.3.	Continuación de la explotación de la empresa	211
9.4.	La quiebra de la entidad financiera	213
9.5.	Período de sospecha	214

Capítulo VII

CONTRATO DE UNDERWRITING

1.	<i>Introducción</i>	215
2.	<i>El mercado de capitales</i>	217
2.1.	El mercado de valores	222
3.	<i>El underwriting</i>	226
3.1.	Función	226
3.2.	Descripción	227
3.3.	Conceptualización	229
3.4.	Caracteres	233
	Caracteres estructurales	234
	Caracteres funcionales	236
3.5.	Modalidades	237
	El derecho de suscripción preferente	238
3.6.	Proceso de la operación	241
	Formas de colocación	242
	Facilidades crediticias	243
4.	<i>Títulos valores que pueden ser objeto del contrato</i>	244
4.1.	Admisibilidad de otros títulos	248
4.2.	Las obligaciones negociables	249
5.	<i>Entidades que pueden realizar la operación</i>	253
5.1.	Bancos comerciales	254
5.2.	Bancos de inversión	254
5.3.	Compañías financieras	255
5.4.	Bancos de desarrollo	255
5.5.	La reglamentación del Banco Central	257
6.	<i>El underwriting y el régimen de la oferta pública</i>	257
6.1.	Concepto de oferta pública	259
6.2.	Oferta bursátil y extrabursátil	261
6.3.	Alcances de la autorización	261
7.	<i>El primer intento de reglamentación</i>	262
7.1.	Análisis de la Resolución nº 78	264
	Ambito	265
	Underwriters	265

Contrato de <i>underwriting</i> y derecho de suscripción preferente	266
Vigencia del contrato	270
La prefinanciación	271
El Bono de Ahorro para suscripción de Acciones	271
Contrato de fideicomiso	274
8. <i>Conclusión</i>	277