

Ernesto Eduardo Martorell  
Director

Gustavo A. Esparza - Marcos E. Moiseeff  
Jorge C. Viviani - Mariano Cúneo Libarona (h)  
Cristián Cúneo Libarona - Luis A. Porcelli

# Crisis. Liquidación y Quiebra de Bancos. Responsabilidad

- Responsabilidad civil de los bancos y de los banqueros.
- Responsabilidad personal de los directivos.
- Casos de las “mesas de dinero”.
- Los plazos fijos y certificados “Off-shore” y su reclamo en la República Argentina.
- Mecanismos defensivos para ahorristas perjudicados.
- Impugnación de la “exclusión de activos y pasivos”.
- Fusión de bancos.
- Entidades en Crisis.
- Responsabilidades penales de directores y síndicos.
- Evolución de la legislación bancaria en el país.
- Casos.



ediciones jurídicas cuyo

## ÍNDICE

A la manera de “Prólogo”.....	7
-------------------------------	---

### CAPÍTULO 1

#### **Caída (quiebra) de Bancos y Responsabilidad: visión general del fenómeno y algunos apuntes puntuales** por Ernesto Eduardo Martorell

I. Introducción.....	21
1. Aproximación al tema.....	21
2. La actualidad de banca y el “viva la pepa”.....	23
II. Las crisis bancarias argentinas: ¿un fenómeno endémico motivado por la inexistencia de un poder de policía bancario eficaz?.....	26
III. El estudio de la responsabilidad por el accionar de los bancos: ¿una cuestión pasada de moda?.....	33
1. Vino viejo en odres nuevos.....	33
2. Algunas pautas para la resolución de casos prácticos: posición personal del autor.....	42
3. Nuevamente sobre dos cuestiones traumáticas.....	49
a) La injerencia del Banco en la gestión de la empresa cliente luego fallida.....	49
b) Un brevísimo “travelling” sobre las diversas nociones de control.....	52

c) Abundemos sobre el abuso de control contractual: los “contratos de dominación”.....	55
d) Patrimonio del deudor y falencia. Mecanismos defensivos que surgen de la Ley (24.522).....	59
e) ¿Puede extenderse la quiebra a una entidad financiera?.....	66
e.1. Bancos y sistema concursal. Orígenes de la regulación de la cuestión.....	66
e.2. Reformas legislativas posteriores. Las leyes 24.144, 24.485 y 24.627.....	75
e.2.1. La “autoliquidación”.....	89
e.2.2. La liquidación judicial sin quiebra.....	90
e.2.3. La liquidación con quiebra.....	96
e.3. Las entidades financieras como sujeto pasivo de la extensión de quiebra de un tercero.....	110
e.3.1. El artículo 161 de la Ley 24.522: La quiebra “por extensión”, y la opinión de un “hereje”.....	111
e.3.2. Un dictamen de la Fiscalía de la Cámara Nacional de Apelaciones en lo Comercial sumamente clarificador.....	119
e.3.3. Nuevamente sobre la procedencia de la extensión de quiebra a las entidades financieras incursas en las causales del art. 161 de la Ley 24.522.....	122
IV. El Banco Central de la República Argentina:	
¿es razonable “demonizarlo”? ¿Es justo tolerarle todo?.....	126
V. Algunos temas puntuales de responsabilidad: reflexiones a la luz del compromiso personal.....	130
1. La responsabilidad de los directivos de Bancos liquidados ante el ilícito: “Case” de las “mesas de dinero”.....	130

- 
- a) Una primera precisión técnica: la correcta visión de la naturaleza y de los alcances del fenómeno societario como punto de partida para el análisis.....130
  - b) “Mesa de dinero”: What’s that?.....135
  - c) El “leading-case” “Piekar c/Peña”: alcances de la responsabilidad del banquero.....140
  2. Brevísima referencia a la deuda “Off-shore”.....143
    - a)¿Quién tiene mi dinero? ¿Usted señor? ¡No señor! ¿Entonces, quién?.....143
    - b) La banca “Off-shore”, los “paraísos” caribeños y el “abracadabra”. Identikit de una rapiña.....145
    - c) Verificación de la deuda “Off-shore” en la República Argentina.....145
  3. La “exclusión de activos y pasivos”.....149
    - a) Las primeras aproximaciones históricas a la figura.....149
    - b) “Falling Bank” y curanderismo jurídico.....150
    - c) Los “salvatajes” de bancos en crisis.....151
    - d) Los “patrimonios desafectados”.....153
    - e) La “exclusión de activos y pasivos”.....155
    - f) Todo vale con tal de evitar la “crisis sistémica”.....157
    - g) La “exclusión de activos y pasivos” en función de la visión poseída de la misma por los abogados del Banco Central de la República Argentina.....158
    - h) Posición de algún otro panegirista del sistema de “exclusión...”.....160
    - i) Críticas al sistema ya efectuadas en el trabajo publicado en el año 2000.....162
    - j) Críticas al pensamiento de Vázquez Acuña.....165
    - k) Otros cuestionamientos.....172

k.1. Posición de Ambrogi.....	173
k.2. Posición de Raúl y Julio Ubeid y de David Zamar.....	177
4. ¿Cómo neutralizar la aplicación del artículo 35 bis de la Ley 21.526?.....	178
VI. Consideraciones finales.....	182

## CAPÍTULO 2

### Los acreedores ante la Quiebra de una Entidad Financiera

por Gustavo Américo Esparza

I. Introducción.....	185
II. Necesarias precisiones y distinciones.....	187
III. Los principales acreedores en la quiebra de un banco.....	190
IV. Los depositantes y el BCRA. Aspectos generales.....	196
V. Los depositantes y el crédito del BCRA.....	198
1. El contrato de depósito bancario y el crédito de los depositantes. Algunas notas liminares.....	199
2. Los créditos del Banco Central. Especial análisis de la cuestión de su verificación.....	204
a) Verificación de créditos del Banco Central de la República Argentina.....	205
a.1. Introducción.....	205
a.2. El marco normativo. El artículo 51 inciso “d” de la Ley 21.526 según la reforma de la Ley 24.627.....	206
a.3. Una primera lectura del dispositivo legal.....	207
a.4. Alguna doctrina sobre el artículo 51 inciso “d”. Ley 21.526.....	208

---

a.5. Perspectiva crítica de la reforma operada.....	214
a.5.1. Perspectiva concursal.....	214
a.5.2. Perspectiva de derecho público y administrativo.....	216
a.5.3. Perspectiva procesalista.....	217
a.6. Aspectos constitucionales de la cuestión.....	218
a.7. Los créditos amparados en este dispositivo.....	221
VI. El seguro de garantía de los depósitos.....	222
1. Aproximación conceptual y funcional del Instituto.....	222
2. Panorama legal.....	223
3. Caracterización legal de la garantía de los depósitos.....	225
4. Esquicio legal sobre el sistema.....	230
a) Integración del fondo.....	232
b) El marco subjetivo y objetivo comprende.....	234
c) Aspectos operativos y montos alcanzados por la cobertura.....	236
d) Subrogación.....	238
5. Algunas valoraciones doctrinales y reflexiones finales sobre esta figura.....	239
VII. Las vías de ejercicio de los derechos de los acreedores.....	242
VIII. Esquema de los privilegios en la LEF.....	243
IX. Los acreedores y las acciones de recomposición patrimonial.....	244
X. Sobre la responsabilidad del Banco Central. Dos posiciones.....	249

### CAPÍTULO 3

#### Aportes de la “fusión de bancos” y la “exclusión de activos y pasivos” de la Ley de Entidades Financieras a la sanidad del sistema financiero

por Marcos E. Moiseeff y Jorge C. Viviani

I. Fusión de bancos. Disolución y extinción de la sociedad.	
Normas reglamentarias que rigen la materia.....	254
1. Los distintos conceptos en juego (fusión, disolución, revocación de la autorización para funcionar).....	254
2. Antecedentes de fusiones en el sistema financiero nacional.....	258
3. Normas reglamentarias.....	259
II. Exclusión de activos y pasivos, artículo 35 bis de la LEF.....	262
III. Algunos conceptos acerca del paralelismo entre fusión y la exclusión de activos y pasivos.....	267
Anexo I.....	271
Anexo II.....	290

### CAPÍTULO 4

#### La intervención del Derecho Penal en la actividad bancaria

por Mariano Cúneo Libarona (h) y Cristián Cúneo Libarona

I. Subversión económica.....	293
1. Antecedentes.....	293
2. El tipo objetivo.....	295
3. El bien jurídico protegido.....	296

---

4. El tipo subjetivo.....	299
II. Defraudación por administración fraudulenta.....	300
1. El tipo objetivo.....	300
a) El sujeto activo.....	301
b) Las acciones típicas.....	304
b.1. La violación de deberes.....	306
2. El tipo subjetivo.....	307
a) Un especial elemento del injusto.....	310
3. La consumación.....	312
4. Las maniobras defraudatorias.....	313
5. Pluralidad de acciones.....	315
III. Asociación ilícita.....	316
1. El bien jurídico protegido.....	317
2. El tipo objetivo.....	318
a) Tomar parte en una asociación.....	319
b) El número de integrantes.....	323
c) El objetivo es cometer delitos indeterminados.....	325
3. El tipo subjetivo.....	326
4. Los agravantes.....	328
a) El jefe.....	330
b) El organizador.....	331

## **CAPÍTULO 5**

### **Entidades financieras privadas.**

#### **Funcionalidad e historia de su regulación**

por Luis A. Porcelli

Introducción.....	335
I. El contexto determinante.....	336

1. La actividad financiera. El marco metodológico de investigación.....	336
2. La funcionalidad de la regulación y las tensiones en juego.....	338
3. La intermediación financiera.....	347
4. Las entidades financieras.....	349
5. La autorización para operar y la regularidad de la operatoria.....	350
II. Los criterios de reglamentación.....	352
III. Los recursos operativos de las entidades financieras.....	357
1. Recursos materiales y culturales.....	357
2. El insumo específico.....	359
IV. Los históricos nacionales sobre aspectos financieros.....	362
1. Criterios no conflictivos adoptados.....	362
2. Criterios conflictivos y antagónicos.....	367
3. Control externo estatal a las entidades financieras privadas de los depósitos que captaron al público.....	369
4. Ausencia de control externo estatal a las entidades financieras privadas de los depósitos que captaron al público (control propio e interno de éstas).....	378
V. Conclusión.....	392