

APOL·LÒNIA MARTÍNEZ NADAL

Coordinadora

# Títulos Cambiarios Electrónicos: Estudio Interdisciplinar

## Autores

M. BELÉN AIGE MUT  
CARMEN FERNÁNDEZ GONZÁLEZ  
JOSÉ LUIS FERRER GOMILA  
JOAN FLAQUER RIUTORT

JOSÉ LUIS GÓMEZ DÍEZ  
FRANCISCA HINAREJOS CAMPOS  
APOL·LÒNIA MARTÍNEZ NADAL  
MARILIANA RICO CARRILLO



CIVITAS



THOMSON REUTERS

# Sumario

	Página
Prólogo .....	13
CAPÍTULO I	
APROXIMACIÓN JURÍDICA A LOS TÍTULOS CAMBIARIOS. CRISIS Y DESMATERIALIZACIÓN .....	17
JOAN FLAQUER RIUTORT	
I. Consideraciones de carácter previo acerca de los documentos en general .....	17
II. Concepto y características de los títulos valores .....	20
III. El título valor y la relación causal o subyacente .....	22
1. Efectos de la relación causal o subyacente sobre el título .....	23
2. Efectos de la emisión del título sobre la relación causal o subyacente .....	24
IV. Clasificación de los títulos valores .....	25
1. Según la forma de emisión del título .....	25
2. Según la ley de circulación del título .....	25
3. Según la naturaleza de los derechos incorporados al título .....	28
V. Los títulos cambiarios .....	29
VI. La crisis de los títulos valores: la desmaterialización .....	33
VII. <i>Las acciones representadas mediante anotaciones en cuenta como expresión más genuina del proceso de desmaterialización de los títulos valores</i> .....	34
VIII. Ventajas e inconvenientes de la desmaterialización .....	40
CAPÍTULO II	
APROXIMACIÓN TÉCNICA: EL CASO DE LOS CHEQUES ELECTRÓNICOS .....	43
FRANCISCA HINAREJOS CAMPOS JOSÉ LUIS FERRER GOMILA	
I. Introducción .....	43

II.	<b>Aspectos legales que tienen incidencia en las soluciones técnicas</b> .....	45
III.	<b>Visión general de un escenario de e-cheque</b> .....	47
	1. <i>Entidades</i> .....	47
	2. <i>Requisitos de los cheques electrónicos</i> .....	48
	2.1. <i>Requisitos de seguridad</i> .....	49
	2.2. <i>Requisitos funcionales</i> .....	51
	2.3. <i>Requisitos jurídicos</i> .....	52
IV.	<b>Un caso sencillo: e-cheque nominal no transferible</b> .....	52
V.	<b>Un caso más complejo: e-cheque nominal transferible</b> ...	54
VI.	<b>Una solución con anonimato: e-cheque al portador</b> .....	56
VII.	<b>Conclusiones</b> .....	59
 CAPÍTULO III		
	<b>TÍTULOS CAMBIARIOS ELECTRÓNICOS: PROBLEMÁTICA JURÍDICO-MERCANTIL PARA SU ADMISIBILIDAD DE LEGE LATA Y PROPUESTAS DE SOLUCIÓN DE LEGE FERENDA</b> .....	61
	APOL·LÒNIA MARTÍNEZ NADAL	
I.	<b>Introducción</b> .....	62
II.	<b>Sobre la naturaleza y efectos de los títulos valor. Sobre su desmaterialización, desincorporación o electrificación; en particular, el caso de los títulos cambiarios electrónicos</b> .....	67
	1. <i>Un ejemplo consolidado: la desmaterialización de las acciones; representación a través de anotaciones en cuenta</i> .....	69
	2. <i>La desmaterialización de títulos representativos o de tradición</i> .	70
	3. <i>La desmaterialización de títulos cambiarios: de la inmovilización a la electrificación</i> .....	73
III.	<b>Problemática jurídica de la admisión de títulos cambiarios electrónicos</b> .....	74
	1. <i>Problemática jurídico-legal: posibles obstáculos derivados de la Ley Cambiaria</i> .....	74
	2. <i>Problemática técnico-jurídica: posibles obstáculos derivados de la naturaleza electrónica de los documentos. El problema de la unicidad</i> .....	79

SUMARIO

	Página
<b>IV. Propuestas de solución. La intervención de terceras partes de confianza</b> .....	85
1. <i>La intervención de terceras partes de confianza</i> .....	85
2. <i>Noción y naturaleza de la tercera parte de confianza</i> .....	91
<b>V. Conclusiones</b> .....	95
<b>CAPÍTULO IV</b>	
<b>PROBLEMÁTICA PROCESAL DE LOS TÍTULOS CAMBIARIOS ELECTRÓNICOS</b> .....	
101	
M. BELÉN AIGE MUT	
<b>I. Introducción. Tratamiento procesal del documento electrónico</b> .....	101
<b>II. Procedimientos especiales para la realización de los títulos cambiarios: su posible aplicación a los títulos cambiarios electrónicos</b> .....	104
1. <i>Procedimiento Monitorio</i> .....	105
2. <i>Procedimiento Cambiario</i> .....	110
<b>III. Análisis de la jurisprudencia relativa a la admisibilidad de los documentos electrónicos: especial referencia al procedimiento monitorio</b> .....	120
1. <i>Necesidad del timbre en los títulos cambiarios para acudir al procedimiento especial cambiario</i> .....	121
2. <i>Iniciación del proceso monitorio mediante documentos electrónicos</i> .....	124
<b>IV. Conclusiones</b> .....	127
<b>CAPÍTULO V</b>	
<b>LA ADMISIBILIDAD JURÍDICA DE LOS TÍTULOS CAMBIARIOS ELECTRÓNICOS EN EL DERECHO ESPAÑOL. ALGUNOS ASPECTOS TRIBUTARIOS</b> .....	
135	
CARMEN FERNÁNDEZ GONZÁLEZ	
<b>I. Introducción</b> .....	135
1. <i>El Impuesto sobre Actos Jurídicos Documentados como tributo cedido a las Comunidades Autónomas</i> .....	137

	Página
II. La imposición sobre los actos jurídicos documentados . . .	139
III. La sujeción al impuesto . . . . .	142
IV. El pago del impuesto . . . . .	144
1. Formas de pago de las deudas tributarias . . . . .	144
2. El pago del Impuesto sobre Actos Jurídicos Documentados . .	147
V. La intervención de terceras partes de confianza como entidades de timbrado . . . . .	152
1. La intervención de terceras partes de confianza para la gestión de títulos cambiarios electrónicos en general . . . . .	152
2. La intervención de terceras partes de confianza y el timbre en los títulos cambiarios electrónicos . . . . .	154
VI. Conclusiones . . . . .	156
CAPÍTULO VI	
APORTACIONES NOTARIALES A LA CONSTRUCCIÓN DE UN SISTEMA DE TÍTULOS CAMBIARIOS ELECTRÓNICOS DE CONFIANZA . . . . .	
	159
JOSÉ LUIS GÓMEZ DÍEZ	
I. Introducción . . . . .	159
II. El problema de la desmaterialización . . . . .	160
III. Aportación del notario al sistema de registro de títulos cambiarios electrónicos . . . . .	171
1. La fehaciencia, la seguridad jurídica, en definitiva la confianza en la realidad de lo reflejado . . . . .	171
2. Socialización del riesgo de un modo seguro . . . . .	175
3. Problemática: soluciones judiciales, amigables, arbitrales, y «on line» . . . . .	176
4. Avances legislativos internacionales en materia de títulos valores electrónicos . . . . .	181
CAPÍTULO VII	
LA ELECTRONIFICACIÓN DE LOS TÍTULOS CAMBIARIOS EN EL DERECHO ESTADOUNIDENSE . . . . .	
	187
MARILIANA RICO CARRILLO	
I. Introducción . . . . .	188

	Página
<b>II. Los títulos cambiarios en el entorno digital</b> .....	189
1. <i>El comercio electrónico y la evolución del soporte documental</i> .	189
2. <i>El principio de equivalencia funcional</i> .....	190
3. <i>Necesidad de una regulación</i> .....	193
<b>III. Los títulos valores en la legislación estadounidense</b> .....	195
1. <i>El concepto de instrumentos negociables en las normas del Uniform Commercial Code</i> .....	195
2. <i>La emisión de instrumentos negociables electrónicos: los transferable records</i> .....	196
<b>IV. Pagares electrónicos</b> .....	199
1. <i>Condiciones de emisión</i> .....	201
1.1. <i>El soporte electrónico</i> .....	201
1.1.1. <i>El cumplimiento de los requisitos de forma</i> .	201
1.1.2. <i>La inserción de la firma electrónica</i> .....	202
1.2. <i>La voluntad del emisor</i> .....	203
2. <i>La equivalencia de la singularidad (unicidad) en el entorno electrónico</i> .....	204
3. <i>Características del ejemplar único</i> .....	206
3.1. <i>La identificación de la persona que posee el control del archivo</i> .....	207
3.2. <i>La inalterabilidad del documento</i> .....	208
4. <i>Reglas que rigen la transmisión</i> .....	208
4.1. <i>La importancia del derecho de control</i> .....	208
4.2. <i>Sistemas que acreditan el derecho de control: la intervención de terceras partes</i> .....	210
5. <i>La equivalencia de las posiciones subjetivas</i> .....	213
<b>V. El tratamiento electrónico de cheques</b> .....	214
1. <i>Los primeros intentos de electrificación: el Proyecto FSTC</i>	215
2. <i>La situación actual</i> .....	216
2.1. <i>Digitalización y presentación electrónica de cheques (Check 21)</i> .....	217
2.2. <i>El procesamiento de pagos electrónicos mediante cheques (Paper Check Conversion)</i> .....	218

	<u>Página</u>
ANEXO .....	221
I. Sentencia núm. 55/2008, de 10 noviembre, del Juzgado de Primera Instancia, núm. 55 de Barcelona (JUR 2010, 365267) .....	221
II. Sentencia núm. 326/2010, de 13 julio, de la Audiencia Provincial de Barcelona (Sección 1 <sup>a</sup> ) (JUR 2011, 314635) .....	225
Bibliografía .....	231