

JAVIER GARCIA DE ENTERRIA

Catedrático de Derecho Mercantil

Harvard LL.M.

CONTRATO DE FACTORING Y CESION DE CREDITOS

SEGUNDA EDICION

Prólogo de

Aurelio MENÉNDEZ

Catedrático de Derecho Mercantil



EDITORIAL CIVITAS, S. A.

Nota a la segunda edición	13
Prólogo	15
Abreviaturas utilizadas	31
Introducción	35

**CAPITULO PRIMERO
EL CONTENIDO DEL CONTRATO DE FACTORING.
REFERENCIA A LAS FUNCIONES DESARROLLADAS
POR LAS SOCIEDADES DE FACTORING**

I. Los servicios prestados por la sociedad de factoring	41
I.1. FUNCIÓN ADMINISTRATIVA O DE GESTIÓN	41
I.2. FUNCIÓN DE GARANTÍA	44
I.3. FUNCIÓN DE FINANCIACIÓN	47
I.4. OTROS SERVICIOS	50
II. La variedad y diversidad de funciones como elemento caracterizador del contrato	51

**CAPITULO SEGUNDO
LA FORMA DE TRANSMISION DE LOS CREDITOS
EN EL CONTRATO DE FACTORING**

I. La cesión de créditos como instrumento operativo del contrato de factoring	55
I.1. VENTAJAS DE LA CESIÓN EN RELACIÓN A OTROS MECANISMOS DE CIRCULACIÓN DE CRÉDITOS	55
I.2. IMPORTANCIA DE LA DISCIPLINA DE LA CESIÓN EN LA ARTICULACIÓN JURÍDICA DEL CONTRATO DE FACTORING	60
II. Fórmulas operativas de inserción de la cesión de créditos en el contrato de factoring	65
II.1. EL FACTORING COMO SIMPLE CONTRATO PRELIMINAR O PREPARATORIO DE LAS CESIONES POSTERIORES	65

II.1.1.	<i>Estructura y desenvolvimiento</i>	65
II.1.2.	<i>Vigencia de esta fórmula en la práctica española..</i>	70
II.2.	EL FACTORING COMO CESIÓN GLOBAL ANTICIPADA DE CRÉDITOS FUTUROS	79
II.2.1.	<i>Características y ventajas de este modelo</i>	79
II.2.2.	<i>La cesión global anticipada ante el Derecho español</i>	86
II.2.2.1.	<i>Vigencia práctica y validez</i>	86
II.2.2.2.	<i>La cesión global o en masa</i>	88
II.2.2.3.	<i>La cesión de créditos futuros</i>	92
II.3.	RECAPITULACIÓN. DIFICULTADES PRÁCTICAS PARA LA AFIRMACIÓN DE LA FÓRMULA DE LA CESIÓN GLOBAL ANTICIPADA EN NUESTRO MERCADO	99

CAPITULO TERCERO
EL EFECTO TRASLATIVO DE LOS CREDITOS
EN EL CONTRATO DE FACTORING. NATURALEZA
JURIDICA DE LAS DISTINTAS MODALIDADES
DEL CONTRATO

I.	Eficacia traslativa de la cesión de créditos y aptitud causal del negocio básico	107
II.	El problema de la calificación jurídica del contrato de factoring	111
II.1.	DELIMITACIÓN DEL PROBLEMA	111
II.1.1.	<i>Utilidad y dificultad de la calificación</i>	111
II.1.2.	<i>Diversidad de funciones del factoring y pluralidad causal del contrato. Causa del contrato de factoring y causa de los negocios de cesión</i>	112
II.2.	LA FUNCIÓN ADMINISTRATIVA O DE GESTIÓN. NATURALEZA JURÍDICA DEL FACTORING CON RECURSO Y SIN FINANCIACIÓN	118
II.3.	LA FUNCIÓN DE GARANTÍA. NATURALEZA JURÍDICA DEL FACTORING SIN RECURSO.	124
II.4.	LA FUNCIÓN DE FINANCIACIÓN.	134
II.4.1.	<i>Consideraciones previas. Cesión, riesgo de insolvencia y garantía del buen fin del crédito cedido</i> ...	134

II.4.2. <i>Factoring con recurso y con financiación y contrato de descuento</i>	140
II.4.3. <i>Naturaleza jurídica del factoring con recurso y con financiación</i>	146
II.5. CONSIDERACIONES CONCLUSIVAS. EL CONTRATO DE FACTORING COMO CONTRATO MIXTO O COMPLEJO	168

**CAPITULO CUARTO
EFICACIA Y EFECTOS DE LAS CESIONES
DE CREDITOS REALIZADAS EN EL CONTRATO
DE FACTORING**

I. La eficacia y la efectividad de las cesiones como problema ceñido a las modalidades más cualificadas del contrato	173
II. Oponibilidad frente a terceros de las cesiones de créditos y contrato de factoring	175
II.1. FORMAS GENERALES DE OponIBILIDAD EN NUESTRO DERECHO	175
II.2. LA CONSTRUCCIÓN DEL FACTORING COMO CONTRATO PRELIMINAR O PREPARATORIO Y LA OponIBILIDAD DE LAS CESIONES	177
II.3. LA OponIBILIDAD DE LAS CESIONES GLOBALES DE CRÉDITOS FUTUROS. PROBLEMAS Y SOLUCIONES DEL DERECHO COMPARADO	180
III. Las excepciones oponibles por el deudor cedido a la entidad de factoring	193
III.1. PLANTEAMIENTO GENERAL. LA PROTECCIÓN DEL DEUDOR EN LA CESIÓN DE CRÉDITOS	193
III.2. INCIDENCIA DE LA CESIÓN SOBRE LA FACULTAD DE COMPENSACIÓN DEL DEUDOR CEDIDO	203
III.3. PACTO DE INCEDIBILIDAD DEL CRÉDITO Y CONTRATO DE FACTORING	213
Conclusión: ¿Regulación del factoring en el ordenamiento español?	221
Apéndice: Modelo de clausulado general de «factoring» en estudio por la Comisión Jurídica de la Asociación Española de Factoring	229
Bibliografía	251