

ÍNDICE GENERAL

El Autor	<i>vii</i>
Presentación a la Sexta Edición.....	<i>xlvii</i>
Introducción	<i>li</i>

PRIMERA PARTE

Nociones fundamentales

CAPÍTULO I

Principios generales

1. DERECHO	3
1.1. Noción	3
1.2. Derecho Público y Derecho Privado.....	4
1.2.1. Derecho Público.....	4
1.2.2. Derecho Privado	4
1.3. Derecho Mercantil	5
1.3.1. Como parte del Derecho Privado	5
1.3.2. Contenido	9
1.3.3. Características	11
1.3.3.1. Carácter consuetudinario.....	11
1.3.3.2. Profesional	11
1.3.3.3. Tendencia a la internacionalización	12
1.3.3.4. Lucrativo	15
1.3.3.5. Contenido particular del formalismo.....	15
1.3.3.6. Tendencia a la publicación	16
1.3.3.7. Derecho de los actos masivamente realizados	17
2. ELEMENTOS DEL DERECHO	18
2.1. Sujetos.....	18
2.1.1. Sujeto activo y sujeto pasivo.....	18
2.1.2. Persona natural	18
2.1.3. Persona jurídica	20
2.1.3.1. Noción	20
2.1.3.2. Clasificación.....	21
2.1.4. Atributos de la personalidad	26
2.1.4.1. Nombre	26
2.1.4.2. Nacionalidad	28
2.1.4.3. Domicilio.....	29
2.1.4.4. Estado civil	30
2.1.4.5. Patrimonio	30
2.1.4.6. Capacidad	31
2.2. Objeto del derecho	32

2.2.1.	Organización del Estado.....	33
2.2.2.	Garantías sociales	33
2.2.3.	Relaciones familiares.....	34
2.2.4.	Relaciones patrimoniales	34
2.2.4.1.	Derechos reales y personales	35
2.2.4.2.	Derechos universales	40
2.2.4.3.	Derechos intelectuales	41
3.	Fuentes del derecho	43
3.1.	La Ley.....	44
3.1.1.	Noción.....	44
3.1.2.	Características	44
3.1.2.1.	Emanación de autoridad.....	44
3.1.2.2.	Generalidad	45
3.1.2.3.	Obligatoriedad	46
3.1.2.4.	Permanencia	47
3.2.	La costumbre.....	49
3.2.1.	Noción	49
3.2.2.	Clases	49
3.2.3.	Importancia de la costumbre en el Derecho Mercantil.....	52
3.2.4.	Prueba de la costumbre	53
3.3.	La jurisprudencia	53
3.3.1.	Noción	53
3.4.	La doctrina	55
	OBLIGACIONES	55
4.1.	Noción	55
4.2.	Fuentes	56
4.2.1.	Acto jurídico	56
4.2.1.1.	Noción.....	56
4.2.1.2.	Clasificación	57
4.2.2.	Hecho jurídico	57
4.2.2.1.	Noción	57
4.2.2.2.	Clasificación.....	57
4.2.3.	Ley.....	57
4.3.	Clasificación de las obligaciones.....	58
4.3.1.	Positivas y negativas.....	58
4.3.2.	Principales o accesorias	59
4.3.3.	Puras y simples	59
4.3.4.	Condicionales y a plazo	59
4.3.5.	De género o de especie	60
4.3.6.	De medio o de resultado.....	61
4.3.7.	Alternativas o de objeto simple.....	61
4.3.8.	Facultativas.....	61

4.3.9.	Solidarias o conjuntas	62
4.3.10.	Divisibles o indivisibles	63
4.3.11.	Naturales	64
4.4.	Efectos de las obligaciones	64
4.4.1.	Efectos directos	64
4.4.1.1.	Cumplimiento de la obligación	64
4.4.1.2.	Incumplimiento	65
4.4.2.	Efectos indirectos	66
4.4.2.1.	Medidas de garantía	66
4.4.2.2.	Medidas conservativas	66
4.4.2.3.	Medidas ejecutivas	66
4.5.	Extinción de las obligaciones	67
4.5.1.	Pago	67
4.5.1.1.	Noción	67
4.5.1.2.	Quién puede pagar	67
4.5.1.3.	Destinatario, momento y lugar de pago	69
4.5.1.4.	Como debe hacerse y como se imputa el pago	70
4.5.1.5.	Pago por consignación	71
4.5.1.6.	Dación en pago	72
4.5.2.	Novación	72
4.5.3.	Remisión	73
4.5.4.	Compensación	74
4.5.5.	Confusión	74
4.5.6.	Imposibilidad de ejecución o pérdida de la cosa debida	74
4.5.7.	Prescripción	76
4.5.8.	Plazo y condición	76
4.5.9.	Transacción	77
4.5.10.	Mutuo acuerdo	77
4.5.11.	Terminación unilateral (revocación y renuncia)	77
4.5.12.	Muerte del acreedor o del deudor	78
4.5.13.	Decisión judicial	78
5.	CONTRATOS	78
5.1.	Noción	79
5.2.	Eficacia de los actos jurídicos	79
5.2.1.	Requisitos de existencia	79
5.2.1.1.	Voluntad	79
5.2.1.2.	Objeto	82
5.2.1.3.	Causa	83
5.2.1.4.	Forma impuesta	83
5.2.1.5.	Elementos de la esencia	84
5.2.2.	Requisitos de validez	85
5.2.2.1.	Capacidad	85

5.2.2.2.	Objeto lícito	85
5.2.2.3.	Causa lícita	85
5.2.2.4.	Inobservancia de la totalidad de las formas...	85
5.2.3.	Requisitos de oponibilidad	86
5.3.	Ineficacia de los contratos	86
5.3.1.	Inexistencia.....	87
5.3.2.	Invalidez	87
5.3.2.1.	Nulidad absoluta	88
5.3.2.2.	La nulidad relativa	89
5.3.2.3.	Inhabilidades	95
5.3.2.4.	Rescisión.....	95
5.4.	Clasificación de los contratos	96
5.4.1.	Unilaterales y bilaterales	96
5.4.2.	Gratuitos y onerosos	96
5.4.3.	Conmutativos y aleatorios	97
5.4.4.	Principales y accesorios	98
5.4.5.	Instantáneos y de “tracto sucesivo”	98
5.4.6.	De colaboración.....	99
5.4.7.	Consensuales y reales	99
5.4.8.	Solemnes o formales	100
5.4.9.	Típicos y atípicos.....	100
5.4.10.	Relativos o individuales y colectivos.....	101
5.4.11.	De adhesión y de libre discusión	101
5.5.	Interpretación de los contratos.....	102
5.5.1.	Criterios	103
5.5.2.	Reglas de interpretación.....	103
5.5.2.1.	Intención antes que literalidad	103
5.5.2.2.	Conducta anterior y posterior de los contratantes	103
5.5.2.3.	Buena fe.....	103
5.5.2.4.	Interpretación sistemática.....	103
5.5.2.5.	Interpretación positiva	104
5.5.2.6.	Cláusulas ambiguas, por los usos del lugar....	104
5.5.2.7.	Sentido que más se acomode a la naturaleza y objeto del contrato	104
5.5.2.8.	Favorabilidad de las cláusulas para quien no las impuso.....	104
5.6.	Terminación de los contratos	104

CAPÍTULO II

Derecho bancario

1.	MARCO GENERAL	107
1.1.	Antecedentes.....	107
1.2.	Noción de derecho bancario	113
1.2.1.	Derecho Público Bancario	113

XIV CONTRATOS BANCARIOS

1.2.1.1.	Autorización previa	115
1.2.1.2.	Intervención permanente	117
1.2.1.3.	Imposición de sanciones.....	117
1.2.1.	Derecho Privado Bancario	117
1.1.	Objeto	118
2.	SISTEMA BANCARIO.....	119
2.1.	Noción	119
2.2.	Entidades reguladoras	119
2.2.1.	Facultad reguladora	119
2.2.2.	Banca Central	121
2.2.2.1.	Concepto.....	121
2.2.2.2.	Funciones	123
2.3.	Intermediarios financieros	127
2.3.1.	Noción y contenido.....	127
2.3.2.	Clasificación de los bancos.....	129
2.3.2.1.	Comerciales o de depósito.....	130
2.3.2.2.	Financieros o de inversión	130
2.3.2.3.	Hipotecarios	131
2.3.2.4.	De ahorro	131
2.3.2.5.	Fiduciarios.....	132
2.3.2.6.	De capitalización	132
2.3.2.7.	Nacionales y extranjeros	133
2.3.2.8.	Públicos y privados	133
2.3.2.9.	De crédito agrícola, ganadero o minero.....	134
2.3.2.10.	Bancos cooperativos	134
2.4.	Entidades de control.....	135
2.4.1.	El panorama internacional	136
2.4.2.	Principales funciones	139
2.4.2.1.	Participar en el nacimiento.....	139
2.4.2.2.	Llevar el registro mercantil.....	139
2.4.2.3.	Posesionar y calificar sus directores	139
2.4.2.4.	Autorizar la apertura de sucursales	140
2.4.2.5.	Autorizar la apertura de secciones del banco	140
2.4.2.6.	Señalar normas sobre contabilidad y operaciones	141
2.4.2.7.	Aplicar sanciones por incumplimiento de la ley	141
2.4.2.8.	Adoptar medidas de saneamiento.....	142
2.4.2.9.	Tomar posesión de un establecimiento	142
2.4.2.10.	Ejercer funciones jurisdiccionales	143
2.4.2.11.	Realizar una supervisión consolidada.....	144

2.5.	Entidades de apoyo especial	144
2.5.1.	Fortalecimiento patrimonial	145
2.5.1.1.	Capitalizar	145
2.5.1.2.	Otorgar créditos	146
2.5.1.3.	Garantizar operaciones	146
2.5.2.	Apoyo a los pequeños depositantes	146
2.5.3.	Liquidación administrativa	148
3.	OPERACIONES BANCARIAS	148
3.1.	Noción	148
3.2.	Clasificación	152

CAPÍTULO III

Introducción a los contratos bancarios

1.	NOCIÓN	157
2.	CARACTERÍSTICAS	159
2.1.	Relación con la estructura técnica	159
2.2.	Carácter personalísimo	160
2.3.	Contratación profesional	167
2.3.1.	Noción de profesional	167
2.3.2.	Obligaciones profesionales	167
2.3.2.1.	Lealtad	168
2.3.2.2.	Información	170
2.3.2.3.	Eficacia y prudencia	173
2.3.3.	Responsabilidad profesional	174
2.4.	Vinculación por adhesión	176
2.4.1.	Razón de ser	176
2.4.2.	Mecanismos de protección para el cliente	178
2.5.	Secreto bancario	181
2.6.	Internacionalización	186
3.	BANCA ELECTRÓNICA	189
3.1.	Razón de ser de su mención independiente	189
3.2.	Posibilidades para la clientela	193
3.2.1.	Servicio de caja	194
3.2.2.	Obtención de crédito	194

XVI CONTRATOS BANCARIOS	
3.2.2.1.	Mutuo 194
3.2.2.2.	Apertura de crédito 194
3.2.2.3.	Crédito documentado 195
3.2.3.	Servicio de transferencias 197
3.2.4.	Lo que vendrá..... 197
3.3.	Redes de enrutamiento 199
3.4.	Dinero plástico 204
3.4.1.	Noción y desarrollo 206
3.4.2.	Naturaleza jurídica 208
3.4.3.	Tarjeta de crédito..... 210
3.4.3.1.	Noción y evolución 210
3.4.3.2.	Relaciones entre el dueño de la marca y el titular de la marca 213
3.4.3.3.	Entre el banco emisor de la tarjeta y el tarjetahabiente..... 214
3.4.3.4.	Entre el tarjetahabiente y el comercio 216
3.4.3.5.	Entre el banco emisor y el comercio..... 217
3.4.3.6.	Entre el banco adquirente y el comercio 218
3.4.3.7.	Entre el banco emisor y el adquirente 218
3.4.3.8.	Entre los bancos (emisor y adquirente), el establecimiento de comercio y el switch (Red) 219
3.4.4.	Tarjetas débito..... 219
3.4.4.1.	Noción..... 219
3.4.4.2.	Terminales electrónicos..... 222
3.4.5.	Tarjetas inteligentes..... 223
3.4.5.1.	Noción..... 223
3.5.	Banca a distancia o <i>home banking</i> 225
3.5.1.	A través del teléfono 225
3.5.2.	A través del computador 227
3.5.2.1.	Red directa 227
3.5.2.2.	Internet 228
3.5.2.3.	A través de otros medios 228
3.6.	Transferencia electrónica de fondos 229
3.6.1.	SWIFT (<i>Society for world wide interbank Communications</i>).... 229
3.6.2.	Cámaras de compensación automatizadas o ACH (<i>Automated clearing houses</i>) 230

3.7. Riesgos	232
3.7.1. Variables que lo generan.....	232
3.7.2. Naturaleza de los riesgos	234
3.7.3. Respuestas actuales	236
3.7.3.1. Encriptación	237
3.7.3.2. Certificación.....	239
3.7.3.3. Instrumentos tecnológicos	240
3.7.3.4. Legislaciones.....	241
3.8. Contrato electrónico o informático	242
3.8.1. Noción.....	242
3.8.2. Formación del contrato	243
3.8.3. Existencia y validez del contrato electrónico	248
3.8.4. La firma electrónica	248
3.8.5. Conflicto de leyes y jurisdicciones	251
3.9. Dinero electrónico.....	254
3.9.1. Cheque electrónico	254
3.9.2. Dinero digital	255
3.10. Bases de datos.....	259
3.10.1. Noción	259
3.10.2. Clases dentro de la actividad bancaria	260
3.10.2.1. Centrales de riesgo	260
3.10.2.2. Centrales de información crediticia negativa	263
3.10.3. <i>Habeas Data</i>	265
3.11. Depósitos centralizados de valores	267
3.11.1. Noción	267
3.11.2. El contrato de depósito de valores	268
3.11.2.1. El truncamiento de la circulación de los títulos valores	268
3.11.2.2. Principales derechos y obligaciones de las partes	269
3.11.3. Responsabilidad	270
3.12. Operaciones interbancarias	270
3.12.1. Compensación de cheques.....	270
3.12.2. Otros servicios electrónicos del Banco Central	273
4. FUENTES LEGISLATIVAS.....	273
LEGISLACIÓN LATINOAMERICANA	275

SEGUNDA PARTE

Contratos que anteceden la realización de operaciones pasivas

CAPÍTULO IV

Depósitos bancarios

1. CONTENIDO	283
2. DEPÓSITOS REGULARES E IRREGULARES	284
2.1. Depósitos regulares.....	284
2.2. Depósitos irregulares	284

3.	DEPÓSITOS IRREGULARES DE DINERO	286
	<i>XIII CONTRATOS BANCARIOS</i>	
3.1.	Noción y características	286
3.2.	Naturaleza jurídica	287
3.3.	Obligaciones del banco	290
3.3.1.	Devolución de la suma recibida	290
3.3.2.	Custodia de los dineros depositados	292
3.3.3.	Pago de intereses	292
3.4.	Clasificación	295
3.4.1.	Por su forma de manejo	295
3.4.2.	Por su exigibilidad	295
3.4.3.	Por la función social	296
3.4.4.	Por cumplir alguna función especial	296
4.	DEPÓSITOS IRREGULARES DE TÍTULOS	297
4.1.	Objeto del depósito	297
4.2.	Modalidades	298
4.3.	Obligaciones de las partes	299
4.4.	Su desarrollo en la banca latinoamericana	300
5.	DEPÓSITOS DE VALORES	301

CAPÍTULO V

Depósitos en cuentas corrientes

1.	CUENTA CORRIENTE	303
1.1.	Noción contable	303
1.2.	Cuenta corriente mercantil	304
2.	CUENTA CORRIENTE BANCARIA	306
2.1.	Relaciones con la cuenta corriente mercantil	307
2.2.	Concepto y definición	309
2.3.	Naturaleza jurídica y caracteres	311
2.3.1.	Autónomo y principal	312
2.3.2.	Real o consensual	312
2.3.3.	Unilateral o bilateral	313
2.3.4.	Oneroso y conmutativo	313
2.3.5.	De tracto sucesivo	313
2.3.6.	De adhesión	313
3.	Apertura y funcionamiento de la cuenta	314
3.1.	Requisitos generales	314
3.2.	Apertura de la cuenta	315
3.2.1.	Identificación del contratante	315
3.2.2.	Verificación de la solvencia moral y económica	316
3.2.3.	Lleno de requisitos formales	316
3.3.	Pluralidad de titulares	317

3.3.1.	Pluralidad solidaria	317
3.3.2.	Pluralidad conjunta o colectiva	318
3.3.3.	Librador facultativo	318
3.4.	El cheque.....	319
3.4.1.	Título típico.....	319
3.4.2.	Antecedentes históricos.....	321
3.4.3.	Sistemas legislativos y definiciones	321
3.4.4.	Diferencias con la letra de cambio	323
3.4.5.	Naturaleza jurídica de la autorización para librarlo	324
3.4.6.	Circulación del cheque	325
3.4.7.	Presentación para el pago	329
3.4.8.	Protesto.....	330
3.4.9.	Acciones cambiarias.....	331
4.	Obligaciones DEL banco	332
4.1.	Recibir depósitos	333
4.1.1.	En dinero	334
4.1.2.	En cheques	335
4.1.1.	En otros títulos.....	338
4.1.2.	Depósito hecho por terceros	339
4.1.3.	Depósitos nocturnos	340
4.1.	Facilitar los documentos o esqueletos necesarios	342
4.2.1.	Formularios de consignación.....	342
4.2.2.	Cheques o chequeras	343
4.2.	Llevar y rendir cuentas	345
4.3.	Pagar los cheques	346
4.4.1.	Verificación de requisitos	347
4.4.1.1.	Requisitos de validez	347
4.4.1.2.	Requisitos de regularidad	349
4.4.2.	Justas causas para no pagar.....	350
4.4.2.1.	Incumplimiento de los requisitos de existencia del cheque	350
4.4.2.2.	Incumplimiento de los requisitos de regularidad	351
4.4.2.3.	Presentación extemporánea del cheque	351
4.4.3.	Pago parcial.....	352
4.4.3.1.	Regulación legislativa	353
4.4.3.2.	El pago parcial y la provisión	355
4.4.4.	Responsabilidad por mal pago.....	356
4.4.5.	Responsabilidad por no pago	364
4.4.6.	El pago y la terminación del contrato	365
4.4.	No pagar los cheques	366
4.5.1.	Orden de no pago	367
4.5.2.	Quiebra o concurso	367
4.5.3.	Caducidad y prescripción.....	368

4.5.	Pagar intereses	369
4.6.	Mantener la reserva o secreto bancario	370
5.	Obligaciones del cliente	371
5.1.	Mantener fondos suficientes	372
5.1.1.	La obligación de tener fondos suficientes y el pago parcial	374
5.1.2.	La cuenta corriente en descubierto	374
5.2.	Custodiar la chequera	377
5.3.	Utilizar los documentos o esqueletos exigidos por la ley	378
5.4.	Devolver los cheques al término del contrato	379
6.1.	Facultades del banco	379
6.2.	Compensar	379
6.3.	Exigir de inmediato los sobregiros	381
7.	FACULTADES DEL CLIENTE	381
7.1.	Disponer de sus fondos	382
7.1.1.	Recibo directo	382
7.1.2.	Cheque de ventanilla	382
7.1.3.	Cheque ordinario	383
7.1.4.	Transferencias	383
7.1.5.	Cargo en cuenta	383
7.1.6.	Tarjeta débito	384
7.2.	Crear y demandar cheques especiales	384
7.2.1.	Cheques no negociables	384
7.2.2.	Cheques cruzados	386
7.2.3.	Cheques para abono en cuenta	387
7.2.4.	Cheques certificados	388
7.2.5.	Cheques con provisión garantizada	391
7.2.6.	Cheque de caja o de gerencia	392
7.2.7.	Cheques de viajero	393
7.3.	Revocar su orden de pago	394
7.3.1.	Sistemas legislativos	394
7.3.2.	Revocación y oposición	395
8.	TERMINACIÓN DEL CONTRATO	396
8.1.	Posibilidades	396
8.2.	Causales	397
8.2.1.	Muerte del titular	397
8.2.2.	Quiebra o concurso	398
8.2.3.	Mal manejo	398
8.2.4.	Extinción o movilización del saldo	399
8.2.5.	Decisión unilateral	400

CAPÍTULO VI

Depósitos a término

1.	NOCIÓN	401
----	--------------	-----

1.1. Contenido del capítulo	ÍNDICE GENERAL <i>XII</i> U	401
Similitud con el mutuo		401
1.1. Función económica		402
2. CLASES		403
2.1. A plazo		403
2.2. Con preaviso		404
2.3. Términos supletorios		404
3. DOCUMENTOS		405
3.1. Simple recibo		405
3.2. Título valor		405
3.3. Diferencia con los bonos o las obligaciones		406

CAPÍTULO VII

Depósitos de ahorro

1. NOCIÓN		407
1.1. Contexto socioeconómico		407
1.2. Características		407
1.2.1. Multiplicidad de clientes		407
1.2.2. Permanencia de los depósitos		407
1.2.3. Limitación en las cuantías máximas		408
1.2.4. Incentivos no monetarios		408
2. CLASES		409
2.1. Simples y en cuenta		409
2.2. A la vista y a plazo		410
2.3. Contractual o de ahorro periódico		411
3. DOCUMENTO REPRESENTATIVO		411
3.1. La libreta		412
3.1.1. Su razón de ser		412
3.1.2. Naturaleza jurídica		412
3.2. Estampillas de ahorro		413
4. PRIVILEGIOS DE QUE SUELEN GOZAR		414
4.1. Inembargabilidad		414
4.2. Entrega de saldos a los herederos		415
4.3. Especial tratamiento fiscal		415
4.4. Créditos privilegiados		415

CAPÍTULO VIII

Emisión de obligaciones y otros títulos

1. Contenido del capítulo		417
1.1. Bonos u obligaciones		417
1.2. Otros títulos		419
2. Noción de obligaciones, bonos o <i>DEBENTURES</i>		419
3. Emisión DE OBLIGACIONES POR SOCIEDADES MERCANTILES		422

3.1.	Emisión limitada a cierto tipo de sociedades	423
3.2.	Requisitos mínimos	423
3.2.1.	Capital suscrito íntegramente pagado	423
3.2.2.	Colocación completa de títulos emitidos anteriormente ...	423
3.2.3.	Emisión limitada al monto del capital y la reserva	424
3.3.	Proceso de la emisión	424
3.3.1.	Decisión del órgano competente	424
3.3.2.	Prospecto o proyecto de emisión	425
3.3.3.	Contrato o acto de emisión.....	426
3.3.4.	Publicidad	426
3.4.	Especial intervención del Estado	427
3.4.1.	Razón de ser	427
3.4.2.	Contenido y facultades	427
3.4.2.1.	Autorización previa y control ulterior	427
3.4.2.2.	Facultades	427
3.5.	Títulos	428
3.5.1.	Forma de creación	428
3.5.1.1.	Por su ley de circulación	428
3.5.1.2.	Por las series y valores	429
3.5.1.3.	Contenido.....	429
3.5.2.	Calificación	430
3.6.	Obligaciones de la sociedad emisora	430
3.6.1.	Reembolsar el empréstito	430
3.6.2.	Pagar la remuneración	431
3.6.3.	Publicar los estados contables	431
3.6.4.	Suministrar información eventual	431
3.6.5.	Pagar el representante legal y los gastos de las asambleas.....	432
3.6.6.	Mantener la identidad social	432
3.6.7.	Establecer un código de buen gobierno	432
3.7.	De los tenedores de bonos y de su representante	433
3.7.1.	Nombramiento por la sociedad emisora	433
3.7.2.	Funciones del representante común	433
3.7.2.1.	Funciones preliminares.....	433
3.7.2.2.	Funciones permanentes	433
3.7.3.	Facultades individuales de los tenedores de bonos	434
3.7.3.1.	Las propias de los tenedores de un título valor	434
3.7.3.2.	Ejercitar acciones judiciales	434
3.7.4.	Asamblea general	435
3.7.4.1.	Convocatoria	435

	ÍNDICE GENERAL <i>XII</i> Ú	
3.7.4.2.	<i>Quorum</i> y decisiones	435
3.7.4.3.	Facultades	436
3.8.	Bonos convertibles en acciones	436
3.8.1.	Facultativos	436
3.8.2.	Obligatorios	436
4.	Emisión de obligaciones por una entidad crediticia	437
4.1.	Emisión limitada a cierto tipo de entidades bancarias	437
4.2.	Aplicación de los principios generales	438
4.3.	Emisión de obligaciones propiamente dichas	439
4.3.1.	Títulos hipotecarios.....	439
4.3.2.	Títulos financieros	441
4.4.	Acceso a los mercados internacionales	441
4.5.	Obligaciones de la sociedad emisora	442
5.	Emisión de otros títulos por una entidad bancaria	443
5.1.	Contenido	443
5.2.	Billetes.....	443
5.3.	Cheques de viajero	443
5.4.	Cheques con provisión garantizada.....	445
5.5.	Estampillas de ahorro	445

CAPÍTULO IX

Redescuento

1.	ADVERTENCIA	447
2.	COMO APOYO DE LIQUIDEZ E INSTRUMENTO DE POLÍTICA MONETARIA ...	448
2.1.	Noción.....	448
2.2.	Control cuantitativo	450
3.	COMO APOYO PARA ESTIMULAR CIERTOS SECTORES	451
4.	TASA, MARGEN Y PORCENTAJE DE REDESCUENTO.....	452
5.	REQUISITOS EXIGIDOS POR EL BANCO CENTRAL	454
5.1.	Naturaleza de los títulos descontables.....	454
5.2.	Plazo	454
5.3.	Garantías	454
5.4.	Tipo de interés	454
5.5.	Objeto del préstamo.....	455

TERCERA PARTE

Contratos que anteceden la realización de operaciones activas

INTRODUCCIÓN	459
--------------------	-----

CAPÍTULO X

Mutuo

1. ADVERTENCIA PRELIMINAR	461
2. Noción	462
2.1. Mercantilidad	462
2.2. Remuneración	463
3. NATURALEZA JURÍDICA	464
4. CARACTERES JURÍDICOS.....	464
5. OBLIGACIONES DEL MUTUANTE	466
6. OBLIGACIONES DEL MUTUARIO.....	466
6.1. Pagar los intereses	466
6.1.1.1. Limitaciones al pacto de intereses	467
6.1.1.2. Tasa.....	467
6.1.1.3. Capitalización	471
6.1.2. Presunciones surgidas del recibo	472
6.2. Restituir el bien o la suma recibidos.....	473
6.2.1. Epoca de la restitución	473
6.2.2. Pago por instalamentos	474
6.2.3. Moneda de pago.....	474
6.2.4. Cláusulas de ajuste.....	476
7. Modalidades o clases	476
7.1. Por su instrumentación	476
7.1.1. Préstamo cambiario.....	476
7.1.2. Crédito en cuenta.....	477
7.1.3. Sobregiro o descubierto	478
7.2. Por su plazo	478
7.2.1. Corto plazo	479
7.2.2. Mediano y largo plazo	479
7.2.3. Rotatorio	480
7.3. Por sus garantías	480
7.3.1. Principios generales	480
7.3.1.1. Clases de garantías	481
7.3.1.2. Clases de crédito	491
7.4. Por su destino	492
7.4.1. Crédito al consumo	493
7.4.2. Crédito a la producción	494
7.4.3. Créditos de habilitación o avío y refaccionario	494
7.4.3.1. Crédito de habilitación o avío.....	494
7.4.3.2. Crédito refaccionario	495
7.4.4. Microcrédito	496
7.5. Por su objeto	497
7.5.1. De títulos.....	497
8. Crédito de firma.....	498

8.1. Concepto	498
8.2. Avaes y garantías	499
8.3. Aceptaciones	501
8.4. Cartas órdenes de crédito	502
8.4.1. Noción	502
8.4.2. Intervinientes	503
8.4.2.1. Dador	503
8.4.2.2. Tomador	504
8.4.2.3. Destinatario	504

CAPÍTULO XI

Apertura de crédito

1. NOCIÓN	505
1.1. Doble acepción	505
1.2. Definición y objeto	506
1.3. Momentos del contrato	508
2. ELEMENTOS	508
2.1. Cuantía	508
2.2. Plazo	509
2.3. Forma de utilización	510
2.4. Remuneración	510
2.5. Garantías	511
2.6. Causales de terminación unilateral	511
3. NATURALEZA JURÍDICA	511
3.1. Teoría del mutuo	511
3.2. Teoría del contrato preliminar	512
3.3. Teoría del contrato definitivo	512
4. CARACTERES JURÍDICOS	512
5. CLASES DE APERTURA	513
5.1. Por el objeto	513
5.1.1. De dinero	513
5.1.2. De firma	513
5.2. Por la forma de disposición	514
5.2.1. Simple	514
5.2.2. Rotatoria	514
6. OBLIGACIONES DEL BANCO	515
6.1. Disponibilidad	515
6.1.1. Por entrega de dinero	515
6.1.2. Por abono en cuenta corriente bancaria	515
6.1.1. Por sobregiros o descubiertos	515
6.1.2. Por aceptaciones	516
6.1.3. Por garantías	516

6.1. Embargos de terceros	517
<small>XVIII CONTRATOS BANCARIOS</small>	
7. OBLIGACIONES DEL CLIENTE	518
7.1. Pagar la comisión o comisiones y el interés.....	518
7.2. Rembolsar las sumas utilizadas	519
8. TERMINACIÓN DEL CONTRATO	519
8.1. Principio general respecto al plazo	519
8.2. Algunas formas de terminación	519
8.2.1. Por haberse utilizado el crédito.....	520
8.2.2. Por decisión unilateral en contratos a término fijo	520
8.2.3. Por hallarse cualquiera de las partes en estado de quiebra, liquidación administrativa o judicial, o concurso de acreedores	521
8.2.4. Por la muerte del acreditado o la disolución de la sociedad respectiva	521
9. LAS TARJETAS DE CRÉDITO.....	521
9.1. Su mención en este capítulo	521
9.1.1. Descripción del contrato	522
9.2. Elementos del contrato	524
9.2.1. Cuantía	524
9.2.2. Plazo.....	524
9.2.3. Forma de utilizar el crédito.....	524
9.2.4. La remuneración	525
9.2.4.1. La comisión	525
9.2.4.2. Los intereses.....	525

CAPÍTULO XII
Crédito documentario

1. NOCIÓN	527
1.1. Antecedentes	527
1.2. Reglas y usos uniformes	529
1.3. Definición.....	531
1.4. Clasificación como operación activa	532
2. PARTES QUE INTERVIENEN.....	533
2.1. Ordenante	533
2.2. Banco emisor.....	535
2.3. Banco notificador y banco confirmante.....	535
2.4. Banco pagador o designado.....	536
2.5. Banco negociador.....	537
2.6. Banco de reembolso	538
2.7. Beneficiario	539
2.8. Relaciones entre las partes.....	540
2.8.1. Relaciones entre deudor y acreedor	540
2.8.2. Relaciones entre el ordenante y el banco emisor	543

2.8.3.	Relaciones entre el banco emisor y sus corresponsales ..	543
3.	NATURALEZA JURÍDICA	545
3.1.	Teoría del mandato	546
3.2.	Teoría de la cesión de crédito	547
3.3.	Teoría de la estipulación a favor de un tercero	547
3.4.	Teoría de la delegación imperfecta o acumulativa pasiva	548
3.5.	Teoría del título valor	549
3.6.	Teoría del negocio jurídico complejo	549
4.	CARACTERES JURÍDICOS	550
5.	LA CARTA DE CRÉDITO	551
5.1.	Documento típico	551
5.2.	Características	552
5.3.	Contenido	554
5.3.1.	Nombre de los bancos y del tomador u ordenante	554
5.3.2.	Nombre del beneficiario	555
5.3.3.	Objeto del crédito	555
5.3.4.	Suma que debe entregarse o por la cual deben negociarse títulos al beneficiario	556
5.3.4.1.	Normas sobre cantidad y precio	556
5.3.4.2.	Oportunidad del pago	557
5.3.5.	Plazo para la utilización de crédito	557
5.3.5.1.	Determinación del vencimiento	558
5.3.5.2.	Diferencia con la fecha límite para el embarque	558
	Documentos que deben presentarse	559
5.3.5.3.	La compraventa internacional	559
5.3.5.4.	La Convención de Viena	560
5.3.5.5.	<i>Incoterms</i>	562
5.3.5.6.	Documentos de transporte	564
5.3.5.7.	Documentos de seguros	567
5.3.5.8.	Facturas comerciales	569
5.3.5.9.	Otros documentos	570
5.3.6.	Otros elementos formales contenidos en la carta	571
5.3.6.1.	Número del crédito y fecha	571
5.3.6.2.	Previsiones sobre irrevocabilidad, transbordo, embarques parciales, transferencias, etc	571
5.3.6.3.	Forma de reembolso	571
5.3.6.4.	Avisos a algunas de las partes o a terceros	572
5.3.6.5.	Autorización de cargo en cuenta corriente	572
5.3.6.6.	Constitución de garantía	572
5.3.6.7.	Puertos de embarque y de destino	572
5.3.6.8.	Sujeción a las “Reglas y Usos Uniformes”	572
6.	CLASES DE CRÉDITO	573

6.1.	Revocable	573
6.2.	Irrevocable	574
6.3.	Otras clases o modalidades	574
6.3.1.	Divisible e indivisible	575
6.3.2.	Rotatorio	575
6.3.3.	Transferible	576
6.3.4.	Circular	576
6.3.5.	A la vista o a plazo	577
6.3.6.	Con cláusula roja o cláusula verde	577
6.3.7.	<i>Back to back</i>	578
6.3.8.	<i>Stand-by</i>	579
7.	OBLIGACIONES DEL BANCO EMISOR	580
7.1.	Establecer la carta de crédito	580
7.2.	Verificar el cumplimiento de las obligaciones del beneficiario...	581
7.2.1.	Verificación formal	581
7.2.2.	Rechazo de los documentos por el banco que los estudia	584
	Documentos irregulares	584
	1.2.2.2. Documentos demorados	587
7.2.3.	Rechazo de los documentos por el banco emisor	588
	7.2.3.1. Calificación al recibirlos	589
	7.2.3.2. Devolución de los documentos	589
7.2.4.	Indebida calificación de los documentos	590
7.3.	Pagar	592
7.3.1.	Una suma de dinero	592
7.3.2.	Títulos valores	592
	7.3.2.1. Aceptaciones bancarias latinoamericanas (ABLAS)	594
7.3.3.	Directamente o a través de un corresponsal	594
7.3.4.	No pago por razones ajenas al crédito	595
7.4.	Enviar los documentos al ordenante	596
7.5.	Transferir el crédito	597
7.6.	Reembolsar al pagador	597
8.	OBLIGACIONES DEL ORDENANTE	597
8.1.	Pagar la comisión	597
8.2.	Hacer provisión oportuna o reembolsar la suma pagada	598
	8.2.1. La concesión de créditos de dinero	598
	8.2.2. Las garantías	598
8.3.	Pagar los intereses pactados	600
9.	OBLIGACIONES DEL BENEFICIARIO	600
9.1.	Presentar los documentos	600
	9.1.1. Dentro del plazo del crédito	601
	9.1.2. Dentro de un plazo preciso después del embarque	601

	ÍNDICE GENERAL <i>XII</i> Ú	
10. FACULTADES DEL BENEFICIARIO		601
10.1. Modificar el crédito		602
10.2. Hacer despachos parciales.....		602
10.3. Transferir la carta		603
10.3.1. Concepto		603
10.3.2. Forma		604
10.3.3. Sustitución de facturas		605
10.3.4. Lugar de la sustitución		606
10.4. Ceder los derechos derivados del crédito		606

CAPÍTULO XIII

Anticipo

1. NOCIÓN		609
1.1. Su autonomía como contrato.....		609
1.2. Concepto y definición		609
2. NATURALEZA JURÍDICA.....		610
2.1. Diferencia con el descuento		610
2.2. Diferencia con el mutuo		611
2.3. Diferencia con el reporto.....		611
3. OBJETO DEL CONTRATO		612
3.1. Mercancías.....		612
3.2. Títulos.....		613
3.3. Cartera en operaciones interbancarias.....		613
4. DERECHOS Y OBLIGACIONES DE LAS PARTES		613

CAPÍTULO XIV

Descuento

1. Noción.....		615
2. NATURALEZA JURÍDICA.....		618
2.1. Teoría de la cesión		619
2.2. Teoría de la compraventa		620
2.3. Teoría del mutuo mercantil.....		620
2.4. Teoría de la apertura de crédito		622
3. CARACTERES JURÍDICOS.....		622
4. Objeto del contrato.....		623
4.1. Títulos valores		623
4.2. De créditos no incorporados a títulos valores.....		624
4.3. De créditos en libros		625
4.4. Requisitos de los créditos frente al banco central		625
5. OBLIGACIONES DEL CLIENTE		626
5.1. Transferir los créditos.....		626
5.2. Reembolsar la suma recibida.....		626
5.3. Pagar la remuneración		627

6.	OBLIGACIONES DEL BANCO <small>xiii CONTRATOS BANCARIOS</small>	627
6.1.	Entregar la suma de dinero	627
6.2.	Presentar los documentos al cobro	627
6.3.	Tomar las medidas conservatorias para el debido ejercicio de las acciones	628
6.3.1.	Presentación para la aceptación o para el pago	628
6.3.2.	Protesto	628
6.3.3.	Avisos de rechazo	630
7.	TERMINACIÓN DEL CONTRATO	630

CAPÍTULO XV

Factoring

1.	NOCIÓN	631
1.1.	Antecedentes	634
1.2.	Descripción y concepto de la operación	634
1.3.	Razón de ser de su desarrollo	635
2.	NATURALEZA JURÍDICA	638
2.1.	Teoría de la apertura de crédito	638
2.2.	Teoría del descuento	638
2.3.	Teoría de la compraventa o cesión de créditos	639
3.	CARACTERES JURÍDICOS	640
4.	Partes que intervienen	640
4.1.	El cliente adherente	640
4.2.	El factor (Banco)	640
4.3.	Los deudores	640
5.	MODALIDADES	641
5.1.	Según el tipo de sociedad	641
5.1.1.	<i>Factoring</i> tradicional	641
5.1.2.	<i>Factoring</i> ampliado	641
5.2.	Según la forma de ejecución	641
5.2.1.	<i>Factoring</i> con notificación	641
5.2.2.	<i>Factoring</i> sin notificación	642
5.3.	Según la financiación	642
5.3.1.	<i>Factoring</i> al vencimiento	642
5.3.2.	<i>Factoring</i> a la vista	642
5.4.	Según el ámbito territorial	642
5.4.1.	<i>Factoring</i> doméstico	642
5.4.2.	<i>Factoring</i> internacional	642
5.4.2.1.	<i>Factoring</i> de exportación - Forfetización	643
5.4.2.2.	<i>Factoring</i> de importación	645
6.	SERVICIOS DEL FACTOR	645
6.1.	Asunción del riesgo crediticio	646
6.2.	Administración de los deudores	647
6.2.1.	Manejo y control de las facturas	647

	ÍNDICE GENERAL <i>XII</i>	
6.2.2.	Cobro y reembolso de facturas	648
6.2.3.	Contabilidad	648
6.3.	Financiación	648
6.3.1.	Sobre facturas	649
6.3.2.	Sobre inventarios	650
6.4.	Otros servicios	651
6.4.1.	Estudio de mercados y selección de clientes	651
6.4.2.	Información comercial	651
6.4.3.	Información estadística	651
6.4.4.	Almacenamiento de mercancías	651
6.5.	Administración integral	652
7.	OBLIGACIONES DEL FACTOR	652
7.1.	Pagar el precio	652
7.2.	Asumir el riesgo financiero	653
7.3.	Recuperar el crédito dentro de ciertas normas	654
8.	OBLIGACIONES DEL CLIENTE	654
8.1.	Consultar la totalidad de los pedidos	654
8.2.	Enviar la totalidad de las facturas	654
8.3.	Garantizar la existencia del crédito	655
8.4.	Notificar a los deudores	656
8.5.	Remunerar al factor	656
9.	TERMINACIÓN DEL CONTRATO	657

CAPÍTULO XVI

Reporto

1.	NOCIÓN	659
1.1.	Ubicación	659
2.	Definición	660
3.	NATURALEZA JURÍDICA	662
3.1.	Teoría del préstamo	662
3.2.	Teoría de la compraventa	662
3.3.	Contrato autónomo	664
4.	CARACTERES JURÍDICOS	664
5.	OBJETO DEL CONTRATO	665
5.1.	Títulos fungibles	665
5.2.	Títulos sobre los cuales los bancos pueden invertir	666
6.	OBLIGACIONES DEL BANCO (REPORTADOR)	666
6.1.	Conservar los títulos	667
6.2.	Ejercitar los derechos derivados de los títulos	668
6.2.1.	Naturaleza de los derechos	668
6.2.2.	Peculiar situación del reportador de especies	668
6.3.	Retransmitir los títulos	670
7.	OBLIGACIONES DEL REPORTADO	670
7.1.	Readquirir los títulos	670

7.2.	Pagar la remuneración	671
7.3.	Hacer provisión y reembolsar los gastos	672
8.	Plazo y terminación del contrato	672

CAPÍTULO XVII

Leasing o arrendamiento financiero

1.	NOCIÓN	675
1.1.	Advertencia preliminar	675
1.2.	Antecedentes y razón de ser	676
1.3.	Concepto y definición	677
1.4.	Momentos en su ejecución	680
1.5.	Particularidades	681
1.5.1.	Aspectos contables	681
1.5.2.	Aspectos fiscales	682
1.5.3.	Aspectos financieros	682
1.5.4.	Riesgos	682
2.	NATURALEZA JURÍDICA	683
3.	CARACTERES JURÍDICOS	685
4.	PARTES QUE INTERVIENEN	686
4.1.	Arrendatario o usuario	686
4.2.	Sociedades de <i>leasing</i>	686
4.3.	Proveedor	686
5.	OBJETO	686
5.1.	Bienes de equipo	686
5.2.	Inmuebles	687
6.	CLASES	688
6.1.	<i>Leasing</i> operativo	688
6.2.	<i>Leasing</i> financiero	689
6.3.	<i>Lease-Back</i>	689
6.4.	<i>Renting</i>	689
6.5.	<i>Leasing</i> nacional e internacional	690
6.6.	Otras formas de <i>leasing</i>	691
7.	OBLIGACIONES DEL ARRENDATARIO	691
7.1.	Escoger el material	691
7.2.	Pagar el precio o canon	693
7.2.1.	Determinación del precio	693
7.2.2.	Garantías	693
7.3.	Asumir las obligaciones desplazables	695
7.3.1.	Concepto	695
7.3.2.	Clases	695
7.3.3.	Contratar seguros	698
7.3.4.	Devolver el bien	698
8.	OBLIGACIONES DE LA SOCIEDAD ARRENDADORA	698

	ÍNDICE GENERAL <i>XII</i> Ú	
8.1.	Comprar los bienes al proveedor.....	698
8.2.	Entregar los bienes.....	699
8.3.	Garantizar el disfrute del bien y sus condiciones intrínsecas ...	699
9.	FACULTADES DEL ARRENDATARIO.....	700
9.1.	Continuar el arrendamiento.....	700
9.2.	Comprar los bienes al arrendador.....	701
9.3.	Participar en su precio de venta.....	702
10.	Duración y terminación del contrato.....	702
10.1.	Especial importancia del plazo.....	702
10.2.	Doble plazo.....	703
10.3.	Terminación anticipada.....	703
10.3.1.	Causales imputables sólo al arrendatario.....	703
10.3.2.	Destrucción de la cosa.....	703
10.3.3.	Obsolescencia del material.....	703

CUARTA PARTE

Contratos que anteceden la realización
de las principales operaciones neutras

CAPÍTULO XVIII

Depósito

1.	NOCIÓN.....	707
1.1.	Ubicación.....	707
1.2.	Contexto y definición.....	708
1.3.	Mercantilidad del depósito.....	708
2.	NATURALEZA JURÍDICA.....	709
3.	CARACTERES JURÍDICOS.....	709
4.	OBJETO Y MODALIDADES.....	709
4.1.	Depósitos de bienes muebles.....	710
4.2.	Depósitos de dinero.....	710
4.3.	Depósitos de títulos valores.....	710
4.3.1.	En administración.....	710
4.3.2.	En garantía.....	711
5.	OBLIGACIONES DEL BANCO.....	712
5.1.	Custodiar.....	712
5.2.	Conservar.....	713
5.3.	Restituir.....	713
6.	OBLIGACIONES DEL DEPOSITANTE.....	714
6.1.	Pagar el precio o comisión.....	714
6.2.	Rembolsar los gastos.....	714
7.	Facultades del banco.....	714
7.1.	Retener.....	714
8.	TERMINACIÓN DEL CONTRATO.....	715

8.1. Decisión del depositante	715
8.2. Decisión del depositario	715

CAPÍTULO XIX

Mandato

1. NOCIÓN.....	717
1.1. Concepto y definición	717
1.2. Mercantilidad del mandato	717
2. NATURALEZA JURÍDICA	718
2.1. El mandato y la comisión	718
2.2. El mandato y la representación.....	719
2.2.1. Representaciones legal y voluntaria	720
2.2.2. Representaciones expresa y tácita	720
2.2.3. Representación presunta	720
2.2.4. Representación aparente	721
3. CARACTERES JURÍDICOS.....	721
4. OBLIGACIONES DEL MANDATARIO (BANCO).....	722
4.1. Cumplir el encargo de acuerdo con las órdenes e instrucciones del mandante	723
4.2. Obrar en interés del mandante.....	724
4.3. Custodiar los bienes	724
4.4. Asegurar las mercancías	725
4.5. Responder por obligaciones de terceros	725
4.6. Cobrar los créditos	725
4.7. Rendir cuentas.....	726
5. Obligaciones del mandante	726
5.1. Remunerar al mandatario	726
5.2. Proveerlo de fondos o rembolsarse los utilizados	727
5.3. Asumir las obligaciones derivadas de la actuación del mandatario.....	728
6. FACULTADES DEL MANDATARIO	728
6.1. Retener	728
6.2. Vender los bienes recibidos	729
7. Prohibiciones al mandatario	729
7.1. Aprovecharse de las cosas recibidas	729
7.2. Contratar consigo mismo	730
7.3. Alterar las marcas	731
7.4. Delegar o sustituir en otro el encargo	731
7.5. Vender a crédito	732
8. TERMINACIÓN DEL CONTRATO.....	732
8.1. Ejecución del encargo.....	732
8.2. Terminación unilateral	732
8.2.1. Revocación.....	732
8.2.2. Renuncia	733
8.3. Muerte, interdicción o quiebra	734

	ÍNDICE GENERAL <i>XII</i> Ú	
9.	Aplicaciones del mandato en las operaciones bancarias	734
9.1.	Intermediación en los pagos	735
9.1.1.	Servicio de caja	735
9.1.2.	Giros o transferencias	736
9.2.	Intermediación en los cobros.....	737
9.3.	Encargos fiduciarios o de confianza	738
9.4.	Corresponsales no bancarios	740

CAPÍTULO XX

Compraventa

1.	NOCIÓN	743
1.1.	Concepto y definición	743
1.2.	Mercantilidad de la compraventa.....	744
1.3.	Limitación en las operaciones bancarias	745
2.	Naturaleza jurídica	746
3.	CARACTERES JURÍDICOS	746
4.	Objeto del contrato.....	747
4.1.	Cosas corporales o incorporales	747
4.1.1.	Existentes en la naturaleza	747
4.1.2.	Determinadas o determinables.....	748
4.2.	Precio.....	749
5.	Obligaciones del vendedor.....	751
5.1.	Entregar el bien.....	751
5.1.1.	Conservación y custodia.....	752
5.1.2.	Formas de entrega.....	753
5.1.3.	Plazo y lugar	753
5.1.4.	Accesorios.....	754
5.1.5.	Gastos de entrega	754
1.1.	Garantizar el bien.....	755
1.1.1.	Saneamiento por evicción	755
1.1.2.	Saneamiento por vicios redhibitorios	755
2.	OBLIGACIONES DEL COMPRADOR	757
2.1.	Pagar el precio.....	757
2.2.	Recibir la cosa	757
3.	INCUMPLIMIENTO DEL CONTRATO	758
4.	PACTOS ACCESORIOS	758
4.1.	Pacto de reserva de dominio	758
4.2.	Pacto de retroventa	758
4.3.	Pacto de mejor comprador	759
5.	COMPRAVENTAS ESPECIALES	759
5.1.	Sobre muestras o calidades	759
5.2.	A ensayo o prueba	759

5.3.	Contra documentos.....	760
	<i>xiii</i> CONTRATOS BANCARIOS	
6.	APLICACIONES DE LA COMPRAVENTA EN LAS OPERACIONES BANCARIAS..	760
6.1.	Compraventa de oro y metales preciosos	760
6.2.	Compraventa de divisas	760
6.3.	Compraventa de títulos	762
6.4.	Compraventa de acciones	764
6.5.	Compraventa de inmuebles y otros bienes	765
6.6.	Venta de chequeras y otros formularios	765

CAPÍTULO XXI

Cajillas de seguridad

1.	NOCIÓN	767
1.1.	Descripción de la operación	767
1.2.	Concepto y definición	767
2.	NATURALEZA JURÍDICA	768
2.1.	Teoría del depósito	768
2.2.	Teoría del arrendamiento	769
2.3.	Teorías mixtas	770
2.4.	Teoría del contrato unitario	770
3.	CARACTERES JURÍDICOS.....	771
4.	OBLIGACIONES DEL BANCO	771
4.1.	Entregar la llave y mantener el libre acceso	771
4.2.	Prohibir el ingreso de extraños.....	771
4.3.	Conservar un duplicado de la llave	772
4.4.	Responder por la integridad e idoneidad de las cajillas.....	772
4.4.1.	Custodia y conservación de la caja	773
4.4.2.	Custodia y seguridad del recinto.....	773
4.4.3.	Asunción de conductas excepcionales en caso de riesgo.....	773
4.5.	Responder por los daños que sufran los clientes	773
5.	OBLIGACIONES DEL CLIENTE	775
5.1.	Pagar la suma convenida	775
5.2.	Utilizar la cajilla de acuerdo con los reglamentos.....	775
5.3.	Abstenerse de guardar bienes que pongan en peligro la cajilla ...	775
5.4.	Devolver la llave a la terminación del contrato	776
6.	PLURALIDAD DE TITULARES.....	776
7.	TERMINACIÓN DEL CONTRATO	776
7.1.	Duración	776
7.2.	Prórroga tácita del contrato	777
7.3.	Apertura por el banco	777
7.4.	Apertura en caso de liquidación del banco	778

CAPÍTULO

XXII

Fideicomiso

1. MARCO DE REFERENCIA	779
1.1. Distinción entre varias figuras	779
1.1.1. Propiedad fiduciaria	779
1.1.2. Albaceazgo fiduciario.....	781
1.1.3. <i>Trust</i>	781
1.1.4. Negocios fiduciarios	781
1.1.5. Encargos fiduciarios o de confianza	781
1.1.6. Fideicomisos o fiducia mercantil.....	782
1.2. Las instituciones y los negocios fiduciarios	783
1.2.1. Orígenes históricos: El Derecho Romano	783
1.2.1.1. <i>Fideicommissum</i>	783
1.2.1.2. <i>Pactum fiduciae</i>	784
1.2.2. Concepto y definición	785
1.2.3. Elementos.....	787
1.2.3.1. Real.....	787
1.2.3.2. Personal u obligacional	788
1.2.3.3. Relaciones	788
1.2.4. Ubicación	789
1.2.4.1. Causal o abstracto	789
1.2.4.2. Indirecto.....	790
1.2.4.3. Simulado	790
1.2.4.4. Interposición de personas	791
1.2.5. Razón de ser	792
1.3. El <i>trust</i>	793
1.3.1. Orígenes históricos: las dos jurisdicciones	793
1.3.2. Concepto y definición	795
1.3.3. Elementos	796
1.3.3.1. Personales	796
1.3.3.2. Patrimoniales	799
1.3.4. Clases.....	800
1.3.4.1. Voluntario.....	801
1.3.4.2. Por ministerio de la ley	801
1.3.4.3. Simple o especial	801
1.3.4.4. Público o privado	802
1.4. Relaciones entre el <i>trust</i> y el negocio fiduciario.....	802
2. FIDEICOMISO O FIDUCIA MERCANTIL	802
2.1. Concepto y definición	803
2.1.1. Clasificación desde el punto de vista bancario	805
2.2. Naturaleza jurídica.....	805
2.2.1. Teoría del mandato irrevocable.....	805
2.2.2. Teoría del patrimonio de afectación.....	806

2.2.3.	Teoría del negocio fiduciario.....	808
2.3.	Caracteres jurídicos.....	809
2.4.	Partes que intervienen	812
2.4.1.	Fiduciante o fideicomitente.....	812
2.4.2.	Fiduciario.....	812
2.4.3.	Fideicomisario	814
2.5.	Objeto del contrato.....	817
2.5.1.	Uno o más bienes	817
2.5.2.	Patrimonio autónomo	818
2.5.2.1.	Bienes separados del resto del activo	818
2.5.2.2.	Excluidos de la garantía general de los acreedores del fiduciario	818
2.5.2.3.	Excluidos de la garantía general de los acreedores del fiduciante.....	819
2.5.2.4.	Excluidos de la garantía general de los acreedores del fideicomisario	819
2.5.3.	Garantizan las obligaciones contraídas para cumplir el fin.....	819
2.5.4.	Deben retornar al fideicomitente	820
2.6.	Negocios prohibidos	820
2.6.1.	Negocios fiduciarios secretos	820
2.6.2.	Fideicomisos sucesivos	821
2.6.3.	Los celebrados a más de cierto tiempo.....	822
2.6.4.	Los que conceden ganancias al fiduciario distintas de los honorarios.....	823
2.6.5.	Los realizados en fraude a la ley	824
2.7.	Obligaciones del fiduciario	825
2.7.1.	Administrar los bienes en la forma establecida	827
2.7.1.1.	Realizar los actos necesarios para la consecución de la finalidad	828
2.7.1.2.	Invertirlos	828
2.7.1.3.	Responder por su manejo.....	830
2.7.2.	Hacer inventario y prestar caución	832
2.7.3.	Mantener los bienes separados del resto de sus activos.	833
2.7.4.	Llevar la personería para la protección de los bienes....	833
2.7.5.	Rendir cuenta de su gestión.....	834
2.7.6.	Transferir los bienes a quien corresponda	836
2.7.7.	Consultar a la autoridad jurisdiccional o administrativa...	836
2.7.8.	Guardar secreto	837
2.8.	Derechos del fiduciante o fideicomitente	838
2.8.1.	Los que se hubiere reservado	838
2.8.2.	Revocar el fideicomiso	839
2.8.3.	Exigir rendición de cuentas.....	840
2.8.4.	Ejercer la acción de responsabilidad contra el fiduciario	840
2.8.5.	Pedir la remoción del fiduciario y designar uno nuevo...	840
2.8.6.	Obtener la devolución de los bienes	841

	ÍNDICE GENERAL <i>XII</i> Ú	
2.9. Obligaciones del fiduciante.....	841	
2.9.1. Remuneración	841	
2.9.2. Reembolsar los gastos	841	
2.9.3. Saneamiento por evicción	842	
2.10. Derechos del beneficiario	842	
2.10.1. Exigir al fiduciario el cumplimiento y ejercer las acciones de responsabilidad	845	
2.10.2. Oponerse a medidas preventivas contra los bienes....	845	
2.10.3. Impugnar los actos anulables	845	
2.10.4. Pedir la remoción del fiduciario	846	
2.10.5. Revisar los estados contables	847	
2.11. Intervención de autoridad.....	847	
2.11.1. Autorización del banco o sociedad	847	
2.11.2. Autorización de la renuncia del fiduciario.....	848	
2.11.3. Absolución de consultas.....	848	
2.11.4. Imposición de ciertas obligaciones	849	
2.11.5. Remoción del fiduciario y nombramiento de administrador interino	849	
2.11.6. Señalamiento de las tarifas.....	849	
2.12. Causas de extinción del negocio fiduciario	850	
2.12.1. Realizarse plenamente sus fines	850	
2.12.2. Imposibilidad absoluta de realizarse.....	850	
2.12.3. Expiración del plazo o haber transcurrido el máximo	851	
2.12.4. Cumplimiento de la condición resolutoria.....	851	
2.12.5. Hacerse imposible o no cumplirse oportunamente la condición suspensiva.....	851	
2.12.6. Muerte del fiduciante o el beneficiario	851	
2.12.7. Disolución de la entidad fiduciaria	852	
2.12.8. Acción de los acreedores anteriores a la celebración del negocio	852	
2.12.9. Declaración de nulidad del acto constitutivo	852	
2.12.10. Revocación del fiduciante	853	
2.12.11. Mutuo acuerdo de fiduciante y beneficiario	853	
2.12.12. Falta del fiduciario	853	
2.12.13. Renuncia de los beneficiarios	853	
2.12.14. Confusión de la calidad de único fideicomisario con la de único fiduciario	853	
2.13. Modalidades del Fideicomiso en las operaciones Bancarias....	854	
2.13.1. Fideicomiso de administración	855	

2.13.2.	Fideicomiso de inversión	856
2.13.2.1.	Fideicomisos individuales	859
2.13.2.2.	Fideicomisos de administración colectiva ...	859
2.13.3.	Fideicomiso de garantía	863
2.13.4.	Fideicomiso testamentario	868
2.13.5.	Fideicomiso de seguros	868
2.13.6.	Fideicomisos de desarrollo	869
2.13.7.	Fideicomisos inmobiliarios.....	869
2.13.8.	Fideicomisos públicos o del Gobierno	871
2.13.9.	Fideicomisos de nacionalización y privatización	873

CAPÍTULO

XXIII

Titularización

1.	MARCO DE REFERENCIA	875
1.1.	Los diversos regímenes	875
1.2.	El entorno.....	875
1.3.	Noción	876
2.	PARTES QUE INTERVIENEN	877
2.1.	Originador o constituyente	877
2.2.	Agente de manejo o emisor	878
2.3.	La administradora	878
2.4.	La colocadora	879
2.5.	El estructurador	879
2.6.	El calificador de riesgo.....	880
2.7.	Los inversionistas.....	881
3.	INSTRUMENTOS.....	881
3.1.	Mecanismos fiduciarios.....	881
3.2.	Fondos de valores.....	882
4.	TÍTULOS	882
5.	ACTIVOS MOVILIZABLES	883
5.1.	Cartera y títulos de deuda	883
5.2.	Deuda pública	883
5.3.	Inmuebles	883
5.4.	Flujos de caja	883
5.5.	Contratos de <i>leasing</i>	884
5.6.	Recursos dinerarios	884
5.7.	Otros que autorice la entidad de control	884
6.	PROCEDIMIENTOS Y EFECTOS.....	885
7.	TITULARIZACIÓN DE CARTERA	885
7.1.	Los criterios bancarios de calificación, el Comité de Basilea.....	885
7.2.	Mecanismos de cobertura	887
7.2.1.	Mecanismos internos	887
7.2.1.1.	Subordinación de la emisión	887
7.2.1.2.	Sobrecolateralización de la cartera	887

<i>xlvi</i> CONTRATOS BANCARIOS	
7.2.1.3.	Exceso de flujo de caja 887
7.2.1.4.	Sustitución de cartera 887
7.2.1.5.	Aval del originador 888
7.2.2.	Mecanismos externos 888
7.2.2.1.	Avales o garantías de entidades financieras... 888
7.2.2.2.	Líneas o aperturas de crédito 888
7.2.2.3.	Seguro de crédito 888
7.2.2.4.	Depósito de dinero en garantía 888
7.2.2.5.	Contrato irrevocable de fiducia de garantía 888
8.	TITULARIZACIÓN INMOBILIARIA 888
8.1.	La fiducia inmobiliaria clásica 889
8.2.	Titularización inmobiliaria de garantía 889
8.3.	Titularización inmobiliaria de participación 890
8.4.	Titularización de proyectos de construcción 890
8.5.	Titularización a través de fondos inmobiliarios 891
9.	TITULARIZACIÓN EN CONCESIONES 892
	ÍNDICE ANALÍTICO 895
	BIBLIOGRAFÍA 911
	ABREVIATURAS 931
	TABLA DE FUENTES Y CONTENIDO, DEL CD-ROM ANEXO 935
I.	Legislación latinoamericana 935
II.	Convenciones y leyes modelo 937
III.	Presentaciones y prólogos 938
IV.	Reforma financiera 938
	INSTRUCCIONES PARA CD-ROM 939