

ÍNDICE GENERAL

PRESENTACIÓN A LA SÉPTIMA EDICIÓN	<i>xlvii</i>
INTRODUCCIÓN.....	<i>li</i>

PRIMERA PARTE **Nociones Fundamentales**

CAPÍTULO I **Principios generales**

ANOTACIÓN INTRODUCTORIA	3
1. DERECHO	4
1.1. Noción.....	4
1.2. Derecho público y derecho privado	4
1.2.1. Derecho público.....	4
1.2.2. Derecho privado.....	5
1.3. Derecho mercantil	6
1.3.1. Como parte del derecho privado	6
1.3.2. Contenido.....	8
1.3.3. Características	9
1.3.3.1. Carácter consuetudinario	9
1.3.3.2. Profesional	10
1.3.3.3. Tendencia a la internacionalización.....	11
1.3.3.4. Lucrativo	13
1.3.3.5. Contenido particular del formalismo.....	13
1.3.3.6. Tendencia a la publicación.....	14
1.3.3.7. Derecho de los actos masivamente realizados.....	15
2. ELEMENTOS DEL DERECHO	15
2.1. Sujetos	15
2.1.1. Sujeto activo y sujeto pasivo	15
2.1.2. Persona natural	16

2.1.3.	Persona jurídica	17
2.1.3.1.	Noción.....	17
2.1.3.2.	Clasificación	18
2.1.4.	Atributos de la personalidad.....	22
2.1.4.1.	Nombre	22
2.1.4.2.	Nacionalidad.....	23
2.1.4.3.	Domicilio.....	24
2.1.4.4.	Estado civil.....	25
2.1.4.5.	Patrimonio	25
2.1.4.6.	Capacidad.....	26
2.2.	Objeto del derecho	27
2.2.1.	Organización del Estado	27
2.2.2.	Garantías sociales	27
2.2.3.	Relaciones familiares.....	28
2.2.4.	Relaciones patrimoniales.....	28
2.2.4.1.	Derechos reales y personales	29
2.2.4.2.	Derechos universales	34
2.2.4.3.	Derechos intelectuales	34
3.	FUENTES DEL DERECHO	36
3.1.	La ley	37
3.1.1.	Noción	37
3.1.2.	Características	37
3.1.2.1.	Emanación de autoridad.....	37
3.1.2.2.	Generalidad	38
3.1.2.3.	Obligatoriedad	38
3.1.2.4.	Permanencia	39
3.2.	La costumbre	41
3.2.1.	Noción	41
3.2.2.	Clases.....	41
3.2.3.	Importancia de la costumbre en el derecho mercantil.....	43
3.2.4.	Prueba de la costumbre	44
3.3.	La jurisprudencia.....	44
3.3.1.	Noción	44
3.4.	La doctrina.....	45
4.	OBLIGACIONES	46
4.1.	Noción.....	46
4.2.	Fuentes.....	46
4.2.1.	Acto jurídico.....	47
4.2.1.1.	Noción.....	47
4.2.1.2.	Clasificación	47

4.2.2.	Hecho jurídico.....	47
4.2.2.1.	Noción.....	47
4.2.2.2.	Clasificación	48
4.2.3.	Ley	48
4.3.	Clasificación de las obligaciones	48
4.3.1.	Positivas y negativas	48
4.3.2.	Principales o accesorias	49
4.3.3.	Puras y simples	49
4.3.4.	Condicionales y a plazo.....	49
4.3.5.	De género o de especie	50
4.3.6.	De medio o de resultado	50
4.3.7.	Alternativas o de objeto simple	51
4.3.8.	Facultativas.....	51
4.3.9.	Solidarias o conjuntas	51
4.3.10.	Divisibles o indivisibles	52
4.3.11.	Naturales	53
4.4.	Efectos de las obligaciones	53
4.4.1.	Efectos directos.....	53
4.4.1.1.	Cumplimiento de la obligación.....	53
4.4.1.2.	Incumplimiento.....	54
4.4.2.	Efectos indirectos.....	54
4.4.2.1.	Medidas de garantía.....	54
4.4.2.2.	Medidas conservativas	55
4.4.2.3.	Medidas ejecutivas.....	55
4.5.	Extinción de las obligaciones.....	56
4.5.1.	Pago	56
4.5.1.1.	Noción.....	56
4.5.1.2.	Quién puede pagar	56
4.5.1.3.	Destinatario, momento y lugar de pago.....	58
4.5.1.4.	Como debe hacerse y como se imputa el pago	58
4.5.1.5.	Pago por consignación	59
4.5.1.6.	Dación en pago.....	60
4.5.2.	Novación.....	60
4.5.3.	Remisión.....	61
4.5.4.	Compensación.....	61
4.5.5.	Confusión	62
4.5.6.	Imposibilidad de ejecución o pérdida de la cosa debida	62
4.5.7.	Prescripción.....	63
4.5.8.	Plazo y condición	63
4.5.9.	Transacción	64

4.5.10.	Mutuo acuerdo	64
4.5.11.	Terminación unilateral (revocación y renuncia).....	64
4.5.12.	Muerte del acreedor o del deudor	65
4.5.13.	Decisión judicial	65
4.6.	Cumplimiento imperfecto de las obligaciones.....	65
5.	CONTRATOS.....	66
5.1.	Noción.....	66
5.2.	Eficacia de los actos jurídicos	66
5.2.1.	Requisitos de existencia	67
5.2.1.1.	Voluntad	67
5.2.1.2.	Objeto	69
5.2.1.3.	Causa.....	69
5.2.1.4.	Forma impuesta	70
5.2.1.5.	Elementos de la esencia	70
5.2.2.	Requisitos de validez	71
5.2.2.1.	Capacidad.....	71
5.2.2.2.	Objeto lícito.....	71
5.2.2.3.	Causa lícita	71
5.2.2.4.	Inobservancia de la totalidad de las formas	72
5.2.3.	Requisitos de oponibilidad	72
5.3.	Ineficacia de los contratos	72
5.3.1.	Inexistencia.....	73
5.3.2.	Invalidez	73
5.3.2.1.	Nulidad absoluta.....	73
5.3.2.2.	La nulidad relativa.....	75
5.3.2.3.	Inhabilidades.....	79
5.3.2.4.	Rescisión.....	80
5.4.	Clasificación de los contratos	80
5.4.1.	Unilaterales y bilaterales	80
5.4.2.	Gratuitos y onerosos	80
5.4.3.	Conmutativos y aleatorios.....	81
5.4.4.	Principales y accesorios	82
5.4.5.	Instantáneos y de “tracto sucesivo”	82
5.4.6.	De colaboración	82
5.4.7.	Consensuales y reales	82
5.4.8.	Solemnes o formales.....	83
5.4.9.	Típicos y atípicos	83
5.4.10.	Relativos o individuales y colectivos	84
5.4.11.	De adhesión y de libre discusión	84

5.5.	Interpretación de los contratos.....	85
5.5.1.	Criterios.....	85
5.5.2.	Reglas de interpretación.....	85
5.5.2.1.	Intención antes que literalidad.....	85
5.5.2.2.	Conducta anterior y posterior de los contratantes...	86
5.5.2.3.	Buena fe.....	86
5.5.2.4.	Interpretación sistemática.....	86
5.5.2.5.	Interpretación positiva.....	86
5.5.2.6.	Cláusulas ambiguas, por los usos del lugar	86
5.5.2.7.	Sentido que más se acomode a la naturaleza y objeto del contrato	86
5.5.2.8.	Favorabilidad de las cláusulas para quien no las impuso.....	87
5.6.	Terminación de los contratos	87

CAPÍTULO II
Derecho bancario

1.	MARCO GENERAL.....	89
1.1.	Antecedentes	89
1.2.	Noción de derecho bancario.....	93
1.2.1.	Derecho público bancario	94
1.2.1.1.	Autorización previa.....	96
1.2.1.2.	Intervención permanente.....	97
1.2.1.3.	Imposición de sanciones	97
1.2.2.	Derecho privado bancario	97
1.3.	Objeto.....	98
2.	SISTEMA BANCARIO	99
2.1.	Noción.....	99
2.2.	Entidades reguladoras.....	99
2.2.1.	Facultad reguladora	99
2.2.2.	Banca Central	101
2.2.2.1.	Concepto	101
2.2.2.2.	Funciones	103
2.3.	Intermediarios financieros.....	106
2.3.1.	Noción y contenido.....	106
2.3.2.	Clasificación de los bancos.....	107
2.3.2.1.	Comerciales o de depósito	108
2.3.2.2.	Financieros o de inversión.....	109

	2.3.2.3.	Hipotecarios	109
	2.3.2.4.	De ahorro	109
	2.3.2.5.	Fiduciarios	110
	2.3.2.6.	De capitalización	110
	2.3.2.7.	Nacionales y extranjeros	111
	2.3.2.8.	Públicos y privados	111
	2.3.2.9.	De crédito agrícola, ganadero o minero.....	112
	2.3.2.10.	Bancos cooperativos	112
	2.3.3.	Conglomerados financieros.....	112
	2.3.4.	Bancos de segundo piso	113
2.4.		Entidades de control	114
	2.4.1.	El panorama internacional.....	115
	2.4.1.1.	Comité de Basilea	115
	2.4.1.2.	Desarrollo sostenible.....	117
	2.4.2.	Principales funciones	118
	2.4.2.1.	Participar en el nacimiento y calificar sus accionistas.....	118
	2.4.2.2.	Llevar el registro mercantil	119
	2.4.2.3.	Posesionar y calificar sus directores.....	119
	2.4.2.4.	Autorizar la apertura de sucursales.....	119
	2.4.2.5.	Autorizar la apertura de secciones del banco	120
	2.4.2.6.	Señalar normas sobre contabilidad y operaciones ..	120
	2.4.2.7.	Aplicar sanciones por incumplimiento de la ley.....	120
	2.4.2.8.	Adoptar medidas de saneamiento	121
	2.4.2.9.	Tomar posesión de un establecimiento.....	121
	2.4.2.10.	Ejercer funciones jurisdiccionales	122
	2.4.2.11.	Realizar una supervisión consolidada	122
2.5.		Entidades de apoyo especial.....	123
	2.5.1.	Fortalecimiento patrimonial	124
	2.5.1.1.	Capitalizar.....	124
	2.5.1.2.	Otorgar créditos	124
	2.5.1.3.	Garantizar operaciones	124
	2.5.2.	Apoyo a los pequeños depositantes	125
	2.5.3.	Liquidación administrativa	126
2.6.		Bancos puente.....	126
3.		OPERACIONES BANCARIAS	126
	3.1.	Noción.....	127
	3.2.	Clasificación.....	129

CAPÍTULO III
Introducción a los contratos bancarios

1.	NOCIÓN.....	135
2.	CARACTERÍSTICAS.....	137
2.1.	Relación con la estructura técnica.....	137
2.2.	Carácter personalísimo.....	138
2.3.	Vinculación por adhesión.....	142
2.3.1.	Razón de ser.....	142
2.3.2.	Mecanismos de protección para el cliente.....	144
2.4.	Secreto bancario y <i>habeas data</i>	147
2.4.1.	Secreto bancario.....	147
2.4.2.	<i>Habeas data</i>	147
2.5.	Internacionalización.....	152
2.6.	Contratación profesional.....	155
2.6.1.	Noción de profesional.....	155
2.6.2.	Obligaciones profesionales.....	155
2.6.2.1.	Lealtad.....	156
2.6.2.2.	Información.....	157
2.6.2.3.	Eficacia y prudencia.....	160
2.6.3.	Responsabilidad profesional.....	160
2.7.	Protección al consumidor.....	162
2.7.1.	Noción.....	162
2.7.2.	Alcance.....	163
2.7.3.	La relevante referencia a las cláusulas y a las conductas abusivas.....	164
2.7.4.	Principales obligaciones de las entidades.....	165
2.7.5.	Conductas esperadas de los consumidores.....	167
2.7.6.	Instrumentos de protección.....	167
2.7.6.1.	Derechos a favor de los consumidores. Retracto y reversión.....	167
2.7.6.2.	Sistema de atención al consumidor (SAC).....	169
2.7.6.3.	Defensor del consumidor financiero.....	170
3.	BANCA ELECTRÓNICA: LA NUEVA BANCA.....	171
3.1.	Razón de ser de su mención independiente: la profunda transformación de la banca.....	171
3.2.	<i>Fintech</i>	175
3.3.	Posibilidades para la clientela.....	178

3.3.1.	Servicio de caja	178
3.3.2.	Obtención de crédito.....	178
3.3.2.1.	Mutuo.....	179
3.3.2.2.	Apertura de crédito	179
3.3.2.3.	Crédito documentario	179
3.3.3.	Servicio de transferencias.....	181
3.3.4.	Lo que está sucediendo	181
3.4.	Redes de enrutamiento.....	182
3.5.	Dinero plástico.....	187
3.5.1.	Noción y desarrollo	188
3.5.2.	Naturaleza jurídica	190
3.5.3.	Tarjeta de crédito	191
3.5.3.1.	Noción y evolución.....	191
3.5.3.2.	Relaciones entre el dueño de la marca y el autorizado para usarla	192
3.5.3.3.	Entre el banco emisor de la tarjeta y el tarjetahabiente.....	193
3.5.3.4.	Entre el tarjetahabiente y el comercio.....	195
3.5.3.5.	Entre el banco emisor y el comercio.....	195
3.5.3.6.	Entre el banco adquirente y el comercio.....	196
3.5.3.7.	Entre el banco emisor y el adquirente.....	197
3.5.3.8.	Entre los bancos (emisor y adquirente), el establecimiento de comercio y el switch (red).....	197
3.5.4.	Tarjetas débito	197
3.5.4.1.	Noción.....	197
3.5.4.2.	Terminales electrónicas.....	200
3.5.5.	Tarjetas inteligentes.....	201
3.5.5.1.	Noción.....	201
3.5.5.2.	Dinero electrónico	202
3.5.5.3.	Cheque electrónico.....	202
3.5.5.4.	Dinero digital	203
3.5.5.5.	Las criptomonedas	205
3.6.	Banca a distancia o <i>home banking</i>	208
3.6.1.	A través del teléfono	208
3.6.2.	A través del computador.....	210
3.6.2.1.	Red directa	210
3.6.2.2.	Internet	210
3.6.2.3.	A través de otros medios	210
3.6.2.4.	Corresponsales no bancarios.....	211

3.7.	Transferencia electrónica de fondos.....	211
3.7.1.	SWIFT (<i>Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication</i>).....	211
3.7.2.	Cámaras de compensación automatizadas o ACH (<i>automated clearing houses</i>)	212
3.8.	Sistemas de desintermediación bancaria.....	213
3.8.1.	<i>Peer to peer lending</i> (PtoP).....	214
3.8.2.	Intermediarios de pago electrónico	214
3.8.3.	<i>Crowdfunding</i> o financiación colaborativa	214
3.9.	Riesgos.....	215
3.9.1.	Variables que lo generan.....	215
3.9.2.	Naturaleza de los riesgos	217
3.9.3.	Respuestas actuales	219
3.9.3.1.	Encriptación	219
3.9.3.2.	Certificación	221
3.9.3.3.	Instrumentos tecnológicos.....	222
3.9.3.4.	Legislaciones.....	222
3.10.	Contrato electrónico o informático	224
3.10.1.	Noción	224
3.10.2.	Formación del contrato.....	225
3.10.3.	Existencia y validez del contrato electrónico	228
3.10.4.	La firma electrónica	229
3.10.5.	Conflicto de leyes y jurisdicciones	231
3.11.	Bases de datos.....	233
3.11.1.	Noción	233
3.11.2.	Clases dentro de la actividad bancaria	234
3.11.2.1.	Centrales de riesgo.....	234
3.11.2.2.	Centrales de información crediticia negativa.....	237
3.12.	Depósitos centralizados de valores.....	239
3.12.1.	Noción	239
3.12.2.	El contrato de depósito de valores.....	239
3.12.2.1.	El truncamiento de la circulación de los títulos-valores.....	239
3.12.2.2.	Principales derechos y obligaciones de las partes.....	240
3.12.3.	Responsabilidad.....	241
3.13.	Operaciones interbancarias	241
3.13.1.	Compensación de cheques	241
3.13.2.	Sistemas de pago de bajo valor	243
3.13.3.	Otros servicios electrónicos del Banco Central	243

4. FUENTES LEGISLATIVAS.....	244
LEGISLACIÓN LATINOAMERICANA.....	245

SEGUNDA PARTE

Contratos que anteceden la realización de operaciones pasivas

CAPÍTULO IV

Depósitos bancarios

1. CONTENIDO.....	253
2. DEPÓSITOS REGULARES E IRREGULARES.....	253
2.1. Depósitos regulares.....	253
2.2. Depósitos irregulares.....	254
3. DEPÓSITOS IRREGULARES DE DINERO	255
3.1. Noción y características	255
3.2. Naturaleza jurídica	257
3.3. Obligaciones del banco.....	259
3.3.1. Devolución de la suma recibida.....	259
3.3.2. Custodia de los dineros depositados	261
3.3.3. Pago de intereses	262
3.4. Clasificación.....	264
3.4.1. Por su forma de manejo	264
3.4.2. Por su exigibilidad.....	264
3.4.3. Por la función social	264
3.4.4. Por cumplir alguna función especial.....	265
4. DEPÓSITOS ELECTRÓNICOS	266
4.1. Noción.....	266
4.2. Sociedades especializadas en manejo de depósitos electrónicos	267
4.2.1. Sociedades especializadas en depósitos y pagos electrónicos, SEDPE.....	267
5. DEPÓSITOS IRREGULARES DE TÍTULOS.....	268
5.1. Objeto del depósito.....	268
5.2. Modalidades	269
5.3. Obligaciones de las partes.....	269
5.4. Su desarrollo en la banca latinoamericana.....	270
6. DEPÓSITOS DE VALORES.....	271

CAPÍTULO V

Depósitos en cuentas corrientes

1.	CUENTA CORRIENTE.....	273
	1.1. Noción contable	273
	1.2. Cuenta corriente mercantil	274
2.	CUENTA CORRIENTE BANCARIA.....	275
	2.1. Relaciones con la cuenta corriente mercantil.....	276
	2.2. Concepto y definición	278
	2.3. Naturaleza jurídica y caracteres.....	280
	2.3.1. Autónomo y principal	281
	2.3.2. Real o consensual	281
	2.3.3. Unilateral o bilateral.....	281
	2.3.4. Oneroso y conmutativo	282
	2.3.5. De tracto sucesivo	282
	2.3.6. De adhesión	282
3.	APERTURA Y FUNCIONAMIENTO DE LA CUENTA	282
	3.1. Requisitos generales	282
	3.2. Apertura de la cuenta.....	283
	3.2.1. Identificación del contratante.....	283
	3.2.2. Verificación de la solvencia moral y económica.....	284
	3.2.3. Lleno de requisitos formales.....	284
	3.3. Pluralidad de titulares	285
	3.3.1. Pluralidad solidaria.....	285
	3.3.2. Pluralidad conjunta o colectiva	286
	3.3.3. Librador facultativo	286
	3.4. El cheque	286
	3.4.1. Título típico	287
	3.4.2. Antecedentes históricos	288
	3.4.3. Sistemas legislativos y definiciones.....	289
	3.4.4. Diferencias con la letra de cambio.....	290
	3.4.5. Naturaleza jurídica de la autorización para librarlo	291
	3.4.6. Circulación del cheque	292
	3.4.7. Presentación para el pago	295
	3.4.8. Protesto	296
	3.4.9. Acciones cambiarias	296
4.	OBLIGACIONES DEL BANCO	298
	4.1. Recibir depósitos	298
	4.1.1. En dinero	299
	4.1.2. En cheques	300

4.1.3.	En otros títulos	302
4.1.4.	Depósito hecho por terceros.....	303
4.1.5.	Depósitos nocturnos.....	304
4.2.	Facilitar los documentos o esqueletos necesarios.....	306
4.2.1.	Formularios de consignación.....	306
4.2.2.	Cheques o chequeras.....	307
4.3.	Llevar y rendir cuentas	308
4.4.	Pagar los cheques.....	309
4.4.1.	Verificación de requisitos	310
4.4.1.1.	Requisitos de validez.....	310
4.4.1.2.	Requisitos de regularidad	311
4.4.2.	Justas causas para no pagar.....	312
4.4.2.1.	Incumplimiento de los requisitos de existencia del cheque.....	313
4.4.2.2.	Incumplimiento de los requisitos de regularidad	313
4.4.2.3.	Presentación extemporánea del cheque	314
4.4.3.	Pago parcial	315
4.4.3.1.	Regulación legislativa	316
4.4.3.2.	El pago parcial y la provisión.....	317
4.4.4.	Responsabilidad por mal pago	318
4.4.5.	Responsabilidad por no pago.....	324
4.4.6.	El pago y la terminación del contrato	325
4.5.	No pagar los cheques.....	326
4.5.1.	Orden de no pago	326
4.5.2.	Quiebra o concurso	327
4.5.3.	Caducidad y prescripción	327
4.6.	Pagar intereses	328
4.7.	Mantener la reserva o secreto bancario	329
5.	OBLIGACIONES DEL CLIENTE.....	330
5.1.	Mantener fondos suficientes	331
5.1.1.	La obligación de tener fondos suficientes y el pago parcial.....	332
5.1.2.	La cuenta corriente en descubierto	333
5.2.	Custodiar la chequera.....	334
5.3.	Utilizar los documentos o esqueletos exigidos por la ley	336
5.4.	Devolver los cheques al término del contrato	336
6.	FACULTADES DEL BANCO	337
6.1.	Compensar.....	337
6.2.	Exigir de inmediato los sobregiros.....	338

7.	FACULTADES DEL CLIENTE.....	338
7.1.	Disponer de sus fondos	338
7.1.1.	Recibo directo	339
7.1.2.	Cheque de ventanilla	339
7.1.3.	Cheque ordinario.....	339
7.1.4.	Transferencias	339
7.1.5.	Cargo en cuenta	340
7.1.6.	Tarjeta débito.....	340
7.2.	Crear y demandar cheques especiales	340
7.2.1.	Cheques no negociables	341
7.2.2.	Cheques cruzados	342
7.2.3.	Cheques para abono en cuenta.....	343
7.2.4.	Cheques certificados	344
7.2.5.	Cheques con provisión garantizada.....	346
7.2.6.	Cheque de caja o de gerencia.....	346
7.2.7.	Cheques de viajero	347
7.3.	Revocar su orden de pago	348
7.3.1.	Sistemas legislativos	348
7.3.2.	Revocación y oposición	349
8.	TERMINACIÓN DEL CONTRATO.....	350
8.1.	Posibilidades	350
8.2.	Causales.....	351
8.2.1.	Muerte del titular	351
8.2.2.	Quiebra o concurso	351
8.2.3.	Mal manejo	352
8.2.4.	Extinción o movilización del saldo.....	353
8.2.5.	Decisión unilateral	353

CAPÍTULO VI

Depósitos a término

1.	NOCIÓN.....	355
1.1.	Contenido del capítulo	355
1.2.	Similitud con el mutuo	355
1.3.	Función económica.....	356
2.	CLASES.....	357
2.1.	A plazo	357
2.2.	Con preaviso	358
2.3.	Términos supletorios.....	358

3.	DOCUMENTOS.....	359
3.1.	Simple recibo.....	359
3.2.	Título-valor.....	359
3.3.	Diferencia con los bonos o las obligaciones	360

CAPÍTULO VII

Depósitos de ahorro

1.	NOCIÓN.....	361
1.1.	Contexto socioeconómico.....	361
1.2.	Características.....	361
1.2.1.	Multiplicidad de clientes	361
1.2.2.	Permanencia de los depósitos	362
1.2.3.	Limitación en las cuantías máximas	362
1.2.4.	Incentivos no monetarios.....	362
2.	CLASES.....	363
2.1.	Simple y en cuenta	363
2.2.	A la vista y a plazo	364
2.3.	Contractual o de ahorro periódico.....	365
2.4.	Cuentas de ahorro simplificadas	366
3.	DOCUMENTO REPRESENTATIVO.....	366
3.1.	La libreta	367
3.1.1.	Su razón de ser.....	367
3.1.2.	Naturaleza jurídica	367
3.2.	Estampillas de ahorro	368
4.	PRIVILEGIOS DE QUE SUELEN GOZAR	368
4.1.	Inembargabilidad.....	368
4.2.	Entrega de saldos a los herederos	369
4.3.	Especial tratamiento fiscal	369
4.4.	Créditos privilegiados	370
4.5.	Otras disposiciones favorables.....	370

CAPÍTULO VIII

Emisión de obligaciones y otros títulos

1.	CONTENIDO DEL CAPÍTULO	371
1.1.	Contexto socioeconómico de la desintermediación	371
1.2.	Bonos u obligaciones	372
1.3.	Otros títulos	374

2.	NOCIÓN DE OBLIGACIONES, BONOS O <i>DEBENTURES</i>	374
3.	EMISIÓN DE OBLIGACIONES POR SOCIEDADES MERCANTILES	377
3.1.	Emisión limitada a cierto tipo de sociedades.....	378
3.2.	Requisitos mínimos.....	378
3.2.1.	Capital suscrito íntegramente pagado.....	378
3.2.2.	Colocación completa de títulos emitidos anteriormente	379
3.2.3.	Emisión limitada al monto del capital y la reserva	379
3.3.	Proceso de la emisión	380
3.3.1.	Decisión del órgano competente	380
3.3.2.	Prospecto o proyecto de emisión	380
3.3.3.	Contrato con el representante de los tenedores.....	381
3.3.4.	Formalización del proceso.....	381
3.3.5.	Publicidad.....	381
3.4.	Especial intervención del Estado.....	382
3.4.1.	Razón de ser.....	382
3.4.2.	Contenido y facultades	382
3.4.2.1.	Autorización previa y control ulterior	382
3.4.2.2.	Facultades.....	383
3.5.	Títulos.....	383
3.5.1.	Forma de creación.....	384
3.5.1.1.	Por su ley de circulación	384
3.5.1.2.	Por las series y valores	384
3.5.1.3.	Contenido.....	384
3.5.2.	Calificación.....	385
3.6.	Obligaciones de la sociedad emisora.....	386
3.6.1.	Reembolsar el empréstito.....	386
3.6.2.	Pagar la remuneración	386
3.6.3.	Publicar los estados contables.....	386
3.6.4.	Suministrar información eventual	387
3.6.5.	Pagar el representante legal y los gastos de las asambleas	387
3.6.6.	Mantener la identidad social	387
3.6.7.	Establecer un código de buen gobierno	387
3.7.	De los tenedores de bonos y de su representante	388
3.7.1.	Nombramiento por la sociedad emisora.....	388
3.7.2.	Funciones del representante común.....	388
3.7.2.1.	Funciones preliminares.....	388
3.7.2.2.	Funciones permanentes.....	389
3.7.3.	Facultades individuales de los tenedores de bonos.....	389
3.7.3.1.	Las propias de los tenedores de un título-valor	389
3.7.3.2.	Ejercitar acciones judiciales.....	390

3.7.4.	Asamblea general	390
3.7.4.1.	Convocatoria.....	390
3.7.4.2.	Quórum y decisiones	391
3.7.4.3.	Facultades.....	391
3.8.	Bonos convertibles en acciones.....	391
3.8.1.	Facultativos.....	391
3.8.2.	Obligatorios.....	392
4.	EMISIÓN DE OBLIGACIONES POR UNA ENTIDAD CREDITICIA.....	392
4.1.	Emisión limitada a cierto tipo de entidades bancarias	392
4.2.	Aplicación de los principios generales.....	393
4.3.	Emisión de obligaciones propiamente dichas	393
4.3.1.	Títulos hipotecarios.....	394
4.3.2.	Títulos financieros.....	395
4.4.	Acceso a los mercados internacionales.....	396
4.5.	Obligaciones de la sociedad emisora.....	397
5.	EMISIÓN DE OTROS TÍTULOS POR UNA ENTIDAD BANCARIA	397
5.1.	Contenido	397
5.2.	Billetes	398
5.3.	Cheques de viajero.....	398
5.4.	Cheques con provisión garantizada	399
5.5.	Estampillas de ahorro	399

CAPÍTULO IX

Redescuento

1.	ADVERTENCIA.....	401
2.	COMO APOYO DE LIQUIDEZ E INSTRUMENTO DE POLÍTICA MONETARIA	402
2.1.	Noción.....	402
2.2.	Control cuantitativo.....	404
3.	COMO APOYO PARA ESTIMULAR CIERTOS SECTORES.....	405
4.	TASA, MARGEN Y PORCENTAJE DE REDESCUENTO.....	406
5.	REQUISITOS EXIGIDOS POR EL BANCO CENTRAL	408
5.1.	Naturaleza de los títulos descontables.....	408
5.2.	Plazo.....	409
5.3.	Garantías.....	409
5.4.	Tipo de interés	410
5.5.	Objeto del préstamo	410

TERCERA PARTE
Contratos que anteceden la realización
de operaciones activas

INTRODUCCIÓN..... 413

CAPÍTULO X

Mutuo

1.	ADVERTENCIA PRELIMINAR	415
2.	NOCIÓN.....	416
2.1.	Mercantilidad.....	416
2.2.	Remuneración	416
3.	NATURALEZA JURÍDICA	417
4.	CARACTERES JURÍDICOS.....	418
5.	OBLIGACIONES DEL MUTUANTE.....	419
6.	OBLIGACIONES DEL MUTUARIO	419
6.1.	Pagar los intereses	420
6.1.1.	Limitaciones al pacto de intereses	420
6.1.1.1.	Tasa	421
6.1.1.2.	Capitalización	424
6.1.2.	Presunciones surgidas del recibo	425
6.2.	Restituir el bien o la suma recibidos.....	426
6.2.1.	Época de la restitución.....	426
6.2.2.	Pago por instalamentos	426
6.2.3.	Moneda de pago.....	427
6.2.4.	Cláusulas de ajuste.....	428
7.	MODALIDADES O CLASES	429
7.1.	Por su instrumentación	429
7.1.1.	Préstamo cambiario	429
7.1.2.	Crédito en cuenta	429
7.1.3.	Sobregiro o descubierto	430
7.2.	Por su plazo	430
7.2.1.	Corto plazo.....	431
7.2.2.	Mediano y largo plazo	431
7.2.3.	Rotatorio.....	432
7.3.	Por sus garantías.....	432
7.3.1.	Principios generales	433
7.3.1.1.	Clases de garantías.....	434
7.3.1.2.	Clases de crédito.....	444

7.4.	Por su destino.....	445
7.4.1.	Crédito al consumo.....	446
7.4.2.	Crédito a la producción	446
7.4.3.	Créditos de habilitación o avío y refaccionario.....	447
7.4.3.1.	Crédito de habilitación o avío.....	447
7.4.3.2.	Crédito refaccionario.....	448
7.4.4.	Microcrédito.....	448
7.5.	Por su objeto.....	450
7.5.1.	De títulos.....	450
8.	CRÉDITO DE FIRMA.....	450
8.1.	Concepto	450
8.2.	Avales y garantías.....	452
8.3.	Aceptaciones.....	453
8.4.	Cartas órdenes de crédito.....	454
8.4.1.	Noción	454
8.4.2.	Intervinientes	455
8.4.2.1.	Dador	455
8.4.2.2.	Tomador	455
8.4.2.3.	Destinatario	456

CAPÍTULO XI

Apertura de crédito

1.	NOCIÓN.....	457
1.1.	Doble acepción.....	457
1.2.	Definición y objeto.....	458
1.3.	Momentos del contrato	459
2.	ELEMENTOS	460
2.1.	Cuantía	460
2.2.	Plazo.....	461
2.3.	Forma de utilización.....	462
2.4.	Remuneración	463
2.5.	Garantías.....	463
2.6.	Causales de terminación unilateral.....	463
3.	NATURALEZA JURÍDICA	463
3.1.	Teoría del mutuo.....	463
3.2.	Teoría del contrato preliminar.....	464
3.3.	Teoría del contrato definitivo.....	464
4.	CARACTERES JURÍDICOS.....	464

5.	CLASES DE APERTURA	465
5.1.	Por el objeto.....	465
5.1.1.	De dinero	465
5.1.2.	De firma	465
5.2.	Por la forma de disposición	466
5.2.1.	Simple	466
5.2.2.	Rotatoria.....	466
6.	OBLIGACIONES DEL BANCO	467
6.1.	Disponibilidad.....	467
6.1.1.	Por entrega de dinero.....	467
6.1.2.	Por abono en cuenta corriente bancaria.....	467
6.1.3.	Por sobregiros o descubiertos	467
6.1.4.	Por aceptaciones.....	467
6.1.5.	Por garantías	468
6.2.	Embargos de terceros	468
6.3.	Seguridad de la operación	469
7.	OBLIGACIONES DEL CLIENTE.....	469
7.1.	Pagar la comisión o comisiones y el interés	469
7.2.	Rembolsar las sumas utilizadas.....	470
8.	TERMINACIÓN DEL CONTRATO.....	471
8.1.	Principio general respecto al plazo.....	471
8.2.	Algunas formas de terminación.....	471
8.2.1.	Por haberse utilizado el crédito.....	471
8.2.2.	Por decisión unilateral en contratos a término fijo	471
8.2.3.	Por hallarse cualquiera de las partes en estado de quiebra, liquidación administrativa o judicial, o concurso de acreedores	472
8.2.4.	Por disminución o falta de mejora de las garantías	472
8.2.5.	Por la muerte del acreditado o la disolución de la sociedad respectiva.....	472
9.	LAS TARJETAS DE CRÉDITO	473
9.1.	Su mención en este capítulo.....	473
9.1.1.	Descripción del contrato.....	473
9.2.	Elementos del contrato	475
9.2.1.	Cuantía	475
9.2.2.	Plazo	476
9.2.3.	Forma de utilizar el crédito	476
9.2.4.	La remuneración.....	476
9.2.4.1.	La comisión	476
9.2.4.2.	Los intereses.....	477
9.3.	La custodia de la tarjeta.....	477

CAPÍTULO XII

Crédito documentario

1.	NOCIÓN.....	479
	1.1. Antecedentes	479
	1.2. Reglas y usos uniformes.....	481
	1.3. Definición	482
	1.4. Clasificación como operación activa	483
2.	PARTES QUE INTERVIENEN	484
	2.1. Ordenante.....	485
	2.2. Banco emisor	486
	2.3. Banco corresponsal. Sus distintos papeles.....	486
	2.3.1. Banco avisador	486
	2.3.2. Banco pagador o designado.....	487
	2.3.3. Banco confirmante.....	487
	2.4. Banco negociador	488
	2.5. Banco de reembolso.....	489
	2.6. Beneficiario	490
	2.7. Relaciones entre las partes.....	490
	2.7.1. Relaciones entre deudor y acreedor	490
	2.7.2. Relaciones entre el ordenante y el banco emisor.....	493
	2.7.3. Relaciones entre el banco emisor y sus corresponsales.....	494
3.	NATURALEZA JURÍDICA	495
	3.1. Teoría del mandato.....	496
	3.2. Teoría de la cesión de crédito.....	496
	3.3. Teoría de la estipulación a favor de un tercero.....	497
	3.4. Teoría de la delegación imperfecta o acumulativa pasiva.....	497
	3.5. Teoría del título-valor	498
	3.6. Teoría del negocio jurídico complejo.....	498
4.	CARACTERES JURÍDICOS.....	499
5.	LA CARTA DE CRÉDITO	500
	5.1. Documento típico	500
	5.2. Características	500
	5.3. Contenido	503
	5.3.1. Nombre de los bancos y del tomador u ordenante.....	503
	5.3.2. Nombre del beneficiario	503
	5.3.3. Objeto del crédito.....	503
	5.3.4. Suma que debe entregarse o por la cual deben negociarse títulos al beneficiario.....	504

	5.3.4.1.	Normas sobre cantidad y precio.....	504
	5.3.4.2.	Oportunidad del pago.....	505
5.3.5.		Plazo para la utilización de crédito	505
	5.3.5.1.	Determinación del vencimiento.....	506
	5.3.5.2.	Diferencia con la fecha límite para el embarque.....	506
5.3.6.		Documentos que deben presentarse	507
	5.3.6.1.	La compraventa internacional	507
	5.3.6.2.	La Convención de Viena	507
	5.3.6.3.	<i>Incoterms</i>	510
	5.3.6.4.	Documentos de transporte	511
	5.3.6.5.	Documentos de seguros	514
	5.3.6.6.	Facturas comerciales	515
	5.3.6.7.	Otros documentos	516
5.3.7.		Otros elementos formales contenidos en la carta	517
	5.3.7.1.	Número del crédito y fecha.....	517
	5.3.7.2.	Previsiones sobre irrevocabilidad, transbordo, embarques parciales, transferencias, etc.	517
	5.3.7.3.	Forma de reembolso	517
	5.3.7.4.	Avisos a algunas de las partes o a terceros.....	517
	5.3.7.5.	Autorización de cargo en cuenta corriente	518
	5.3.7.6.	Constitución de garantía.....	518
	5.3.7.7.	Puertos de embarque y de destino	518
	5.3.7.8.	Sujeción a las Reglas y Usos Uniformes (RUU)	518
6.		CLASES DE CRÉDITO.....	519
	6.1.	Revocable	519
	6.2.	Irrevocable.....	520
	6.3.	Otras clases o modalidades	520
	6.3.1.	Divisible e indivisible	520
	6.3.2.	Rotatorio.....	521
	6.3.3.	Transferible.....	521
	6.3.4.	Circular.....	522
	6.3.5.	A la vista o a plazo	522
	6.3.6.	Con cláusula roja o cláusula verde	523
	6.3.7.	<i>Back to back</i>	524
	6.3.8.	<i>Stand-by</i>	524
7.		OBLIGACIONES DEL BANCO EMISOR.....	527
	7.1.	Establecer la carta de crédito.....	527
	7.2.	Verificar el cumplimiento de las obligaciones del beneficiario	528

7.2.1.	Verificación formal	528
7.2.2.	Rechazo de los documentos por el banco que los estudia.....	530
	7.2.2.1. Documentos irregulares	530
	7.2.2.2. Documentos demorados	532
7.2.3.	Rechazo de los documentos por el banco emisor.....	534
	7.2.3.1. Calificación al recibirlos.....	534
	7.2.3.2. Devolución de los documentos	535
7.2.4.	Indebida calificación de los documentos	535
7.3.	Pagar.....	537
	7.3.1. Una suma de dinero	537
	7.3.2. Títulos-valores	537
	7.3.2.1. Aceptaciones bancarias latinoamericanas (ABLAS)	538
	7.3.3. Directamente o a través de un corresponsal.....	539
	7.3.4. No pago por razones ajenas al crédito	539
7.4.	Enviar los documentos al ordenante	540
7.5.	Transferir el crédito.....	540
7.6.	Reembolsar al pagador.....	540
8.	OBLIGACIONES DEL ORDENANTE	541
	8.1. Pagar la comisión	541
	8.2. Hacer provisión oportuna o reembolsar la suma pagada.....	541
	8.2.1. La concesión de créditos de dinero.....	541
	8.2.2. Las garantías	542
	8.3. Pagar los intereses pactados	543
9.	OBLIGACIONES DEL BENEFICIARIO	544
	9.1. Presentar los documentos.....	544
	9.1.1. Dentro del plazo del crédito	544
	9.1.2. Dentro de un plazo preciso después del embarque.....	544
10.	FACULTADES DEL BENEFICIARIO	545
	10.1. Modificar el crédito.....	545
	10.2. Hacer despachos parciales	545
	10.3. Transferir la carta.....	546
	10.3.1. Concepto.....	546
	10.3.2. Forma.....	547
	10.3.3. Sustitución de facturas	548
	10.3.4. Lugar de la sustitución	548
10.4.	Ceder los derechos derivados del crédito	549

CAPÍTULO XIII

Anticipo

1.	NOCIÓN.....	551
1.1.	Su autonomía como contrato.....	551
1.2.	Concepto y definición	551
2.	NATURALEZA JURÍDICA	552
2.1.	Diferencia con el descuento	552
2.2.	Diferencia con el mutuo.....	552
2.3.	Diferencia con el reporto	553
3.	OBJETO DEL CONTRATO.....	553
3.1.	Mercancías.....	553
3.2.	Títulos.....	554
3.3.	Otros bienes.....	554
3.4.	Cartera en operaciones interbancarias.....	554
4.	DERECHOS Y OBLIGACIONES DE LAS PARTES.....	555

Introducción al descuento y al factoring

INTRODUCCIÓN AL DESCUENTO Y AL FACTORING.....	557
---	-----

CAPÍTULO XIV

Descuento

OBSERVACIÓN PRELIMINAR FRENTE AL REDESCUENTO	561	
1.	NOCIÓN.....	561
2.	NATURALEZA JURÍDICA	564
2.1.	Teoría de la cesión	564
2.2.	Teoría de la compraventa	565
2.3.	Teoría del mutuo mercantil.....	565
2.4.	Teoría de la apertura de crédito.....	567
3.	CARACTERES JURÍDICOS.....	567
4.	OBJETO DEL CONTRATO.....	568
4.1.	Títulos-valores	568
4.2.	De créditos no incorporados a títulos-valores	569
4.3.	De créditos en libros	569
4.4.	Requisitos de los créditos frente al banco central	570
5.	OBLIGACIONES DEL CLIENTE.....	570
5.1.	Transferir los créditos.....	570

5.2.	Reembolsar la suma recibida	571
5.3.	Pagar la remuneración.....	571
6.	OBLIGACIONES DEL BANCO	571
6.1.	Entregar la suma de dinero	572
6.2.	Presentar los documentos al cobro.....	572
6.3.	Tomar las medidas conservatorias para el debido ejercicio de las acciones.....	572
6.3.1.	Presentación para la aceptación o para el pago.....	572
6.3.2.	Protesto	572
6.3.3.	Avisos de rechazo.....	573
7.	TERMINACIÓN DEL CONTRATO.....	574

CAPÍTULO XV

Factoring

1.	NOCIÓN.....	575
1.1.	Antecedentes	577
1.2.	Descripción y concepto de la operación	578
1.3.	Razón de ser de su desarrollo.....	579
2.	NATURALEZA JURÍDICA	581
2.1.	Teoría de la apertura de crédito.....	581
2.2.	Teoría del descuento	582
2.3.	Teoría de la compraventa o cesión de créditos	582
3.	CARACTERES JURÍDICOS.....	583
4.	PARTES QUE INTERVIENEN	583
4.1.	El cliente adherente	583
4.2.	El factor (banco)	583
4.3.	Los deudores.....	584
5.	MODALIDADES	584
5.1.	Según el tipo de sociedad.....	585
5.1.1.	<i>Factoring</i> tradicional	585
5.1.2.	<i>Factoring</i> ampliado	585
5.2.	Según la forma de ejecución	586
5.2.1.	<i>Factoring</i> con notificación.....	586
5.2.2.	<i>Factoring</i> sin notificación	586
5.3.	Según la financiación	586
5.3.1.	<i>Factoring</i> al vencimiento	586

5.3.2.	<i>Factoring</i> a la vista	586
5.4.	Según el ámbito territorial	587
5.4.1.	<i>Factoring</i> doméstico.....	587
5.4.2.	<i>Factoring</i> internacional.....	587
5.4.2.1.	<i>Factoring</i> de exportación. Forfetización.....	587
5.4.2.2.	<i>Factoring</i> de importación	589
5.5.	Según se trate de operación crédito indirecto o directo	589
5.5.1.	<i>Factoring</i> sin recurso	589
5.5.2.	<i>Factoring</i> con recurso	590
5.6.	El <i>factoring</i> a la inversa o reverse <i>factoring</i>	590
6.	SERVICIOS DEL FACTOR.....	590
6.1.	Asunción del riesgo crediticio.....	591
6.2.	Administración de los deudores.....	592
6.2.1.	Manejo y control de las facturas	592
6.2.2.	Cobro y reembolso de facturas	592
6.2.3.	Contabilidad	593
6.3.	Financiación.....	593
6.3.1.	Sobre facturas	593
6.3.2.	Sobre inventarios	595
6.4.	Otros servicios	595
6.4.1.	Estudio de mercados y selección de clientes	595
6.4.2.	Información comercial	595
6.4.3.	Información estadística	595
6.4.4.	Almacenamiento de mercancías	596
6.5.	Administración integral.....	596
7.	OBLIGACIONES DEL FACTOR.....	596
7.1.	Pagar el precio	597
7.2.	Asumir el riesgo financiero	597
7.3.	Recuperar el crédito dentro de ciertas normas.....	598
8.	OBLIGACIONES DEL CLIENTE.....	598
8.1.	Consultar la totalidad de los pedidos	598
8.2.	Enviar la totalidad de las facturas.....	598
8.3.	Garantizar la existencia del crédito.....	599
8.4.	Notificar a los deudores	600
8.5.	Remunerar al factor.....	601
9.	ESPECIAL INTERVENCIÓN DEL ESTADO	601
10.	TERMINACIÓN DEL CONTRATO.....	602

CAPÍTULO XVI

Reporto

1.	NOCIÓN.....	603
1.1.	Ubicación	603
1.2.	Definición	604
2.	NATURALEZA JURÍDICA	607
2.1.	Teoría del préstamo.....	607
2.2.	Teoría de la compraventa	607
2.3.	Contrato autónomo	609
3.	CARACTERES JURÍDICOS.....	609
4.	OBJETO DEL CONTRATO.....	610
4.1.	Títulos fungibles	612
4.2.	Títulos sobre los cuales los bancos pueden invertir.....	612
5.	OBLIGACIONES DEL BANCO (REPORTADOR).....	612
5.1.	Conservar los títulos	613
5.2.	Ejercitar los derechos derivados de los títulos	613
5.2.1.	Naturaleza de los derechos.....	614
5.2.2.	Peculiar situación del reportador de especies.....	614
5.3.	Retransmitir los títulos	615
6.	OBLIGACIONES DEL REPORTADO.....	615
6.1.	Readquirir los títulos.....	616
6.2.	Pagar la remuneración.....	617
6.3.	Hacer provisión y rembolsar los gastos.....	617
7.	PLAZO Y TERMINACIÓN DEL CONTRATO	617
8.	REFERENCIA A LAS OPERACIONES SIMULTANEAS Y A LAS TRANSFERENCIAS TEMPORALES DE VALORES.....	618

CAPÍTULO XVII

Leasing o arrendamiento financiero

1.	NOCIÓN.....	621
1.1.	Advertencia preliminar	621
1.2.	Antecedentes y razón de ser.....	622
1.3.	Concepto y definición	623
1.4.	Momentos en su ejecución.....	625
1.5.	Particularidades.....	626
1.5.1.	Aspectos contables	626
1.5.2.	Aspectos fiscales.....	627

1.5.3.	Aspectos financieros	627
1.5.4.	Riesgos	627
2.	NATURALEZA JURÍDICA	628
3.	CARACTERES JURÍDICOS.....	630
4.	PARTES QUE INTERVIENEN	631
4.1.	Arrendatario o usuario.....	631
4.2.	Sociedades de <i>leasing</i>	631
4.3.	Proveedor	631
5.	OBJETO	632
5.1.	Bienes de equipo.....	632
5.2.	Inmuebles	632
6.	CLASES.....	633
6.1.	<i>Leasing</i> operativo.....	633
6.2.	<i>Leasing</i> financiero.....	634
6.3.	<i>Lease-back</i>	634
6.4.	<i>Renting</i>	635
6.5.	<i>Leasing</i> nacional e internacional	635
6.6.	<i>Leasing</i> habitacional	636
6.7.	Otras formas de <i>leasing</i>	639
7.	OBLIGACIONES DEL ARRENDATARIO	639
7.1.	Escoger el material	639
7.2.	Pagar el precio o canon.....	640
7.2.1.	Determinación del monto	640
7.2.2.	Garantías	642
7.3.	Asumir las obligaciones desplazables	643
7.3.1.	Concepto.....	643
7.3.1.1.	Obligaciones paralelas	644
7.3.1.2.	Forma en que se ejecuta	644
7.3.2.	Contratar seguros.....	646
7.3.3.	Devolver el bien	646
8.	OBLIGACIONES DE LA SOCIEDAD ARRENDADORA	646
8.1.	Comprar los bienes al proveedor.....	647
8.2.	Entregar los bienes	647
8.3.	Garantizar el disfrute del bien y sus condiciones intrínsecas.....	648
9.	FACULTADES DEL ARRENDATARIO.....	648
9.1.	Continuar el arrendamiento	649
9.2.	Comprar los bienes al arrendador.....	649
9.3.	Participar en su precio de venta.....	651

10.	DURACIÓN Y TERMINACIÓN DEL CONTRATO	651
10.1.	Especial importancia del plazo	651
10.2.	Doble plazo	652
10.3.	Terminación anticipada	652
10.3.1.	Causales imputables solo al arrendatario.....	652
10.3.2.	Destrucción de la cosa	652
10.3.3.	Obsolescencia del material	653

CUARTA PARTE

Contratos que anteceden la realización de las principales operaciones neutras

CAPÍTULO XVIII

Depósito

1.	NOCIÓN.....	657
1.1.	Ubicación	657
1.2.	Contexto y definición	657
1.3.	Mercantilidad del depósito	658
2.	NATURALEZA JURÍDICA	658
3.	CARACTERES JURÍDICOS.....	659
4.	OBJETO Y MODALIDADES	659
4.1.	Depósitos de bienes muebles	659
4.2.	Depósitos de dinero	660
4.3.	Depósitos de títulos-valores.....	660
4.3.1.	En administración	660
4.3.2.	En garantía	661
5.	OBLIGACIONES DEL BANCO	662
5.1.	Custodiar.....	662
5.2.	Conservar.....	662
5.3.	Restituir.....	663
6.	OBLIGACIONES DEL DEPOSITANTE	663
6.1.	Pagar el precio o comisión	663
6.2.	Reembolsar los gastos	663
7.	FACULTADES DEL BANCO	664
7.1.	Retener.....	664
8.	TERMINACIÓN DEL CONTRATO.....	664
8.1.	Decisión del depositante	664
8.2.	Decisión del depositario.....	664

CAPÍTULO XIX

Mandato

1.	NOCIÓN.....	665
1.1.	Concepto y definición	665
1.2.	Mercantilidad del mandato.....	665
2.	NATURALEZA JURÍDICA	666
2.1.	El mandato y la comisión.....	666
2.2.	El mandato y la representación	667
2.2.1.	Representaciones legal y voluntaria	667
2.2.2.	Representaciones expresa y tácita	667
2.2.3.	Representación presunta	668
2.2.4.	Representación aparente.....	668
3.	CARACTERES JURÍDICOS.....	669
4.	OBLIGACIONES DEL MANDATARIO (BANCO).....	669
4.1.	Cumplir el encargo de acuerdo con las órdenes e instrucciones del mandante	670
4.2.	Obrar en interés del mandante	671
4.3.	Custodiar los bienes	671
4.4.	Asegurar las mercancías	671
4.5.	Responder por obligaciones de terceros	671
4.6.	Cobrar los créditos	672
4.7.	Rendir cuentas	672
5.	OBLIGACIONES DEL MANDANTE	672
5.1.	Remunerar al mandatario	672
5.2.	Proveerlo de fondos o reembolsarse los utilizados.....	673
5.3.	Asumir las obligaciones derivadas de la actuación del mandatario.....	674
6.	FACULTADES DEL MANDATARIO.....	674
6.1.	Retener.....	674
6.2.	Vender los bienes recibidos.....	674
7.	PROHIBICIONES AL MANDATARIO.....	675
7.1.	Aprovecharse de las cosas recibidas.....	675
7.2.	Contratar consigo mismo.....	675
7.3.	Alterar las marcas.....	676
7.4.	Delegar o sustituir en otro el encargo	676
7.5.	Vender a crédito.....	677
8.	TERMINACIÓN DEL CONTRATO.....	677
8.1.	Ejecución del encargo	677

8.2.	Terminación unilateral	677
8.2.1.	Revocación	677
8.2.2.	Renuncia	678
8.3.	Muerte, interdicción o quiebra	678
9.	APLICACIONES DEL MANDATO EN LAS OPERACIONES BANCARIAS	679
9.1.	Intermediación en los pagos	679
9.1.1.	Servicio de caja	679
9.1.2.	Giros o transferencias	680
9.2.	Intermediación en los cobros.....	681
9.3.	Encargos fiduciarios o de confianza.....	682
9.4.	Corresponsales no bancarios	683

CAPÍTULO XX

Compraventa

1.	NOCIÓN.....	685
1.1.	Concepto y definición	685
1.2.	Mercantilidad de la compraventa	686
1.3.	Limitación en las operaciones bancarias.....	686
2.	NATURALEZA JURÍDICA	687
3.	CARACTERES JURÍDICOS.....	688
4.	OBJETO DEL CONTRATO.....	688
4.1.	Cosas corporales o incorporeales.....	688
4.1.1.	Existentes en la naturaleza	689
4.1.2.	Determinadas o determinables.....	690
4.2.	Precio.....	690
5.	OBLIGACIONES DEL VENDEDOR.....	691
5.1.	Entregar el bien	691
5.1.1.	Conservación y custodia	692
5.1.2.	Formas de entrega	693
5.1.3.	Plazo y lugar.....	694
5.1.4.	Accesorios	694
5.1.5.	Gastos de entrega	694
5.2.	Garantizar el bien.....	695
5.2.1.	Saneamiento por evicción.....	695
5.2.2.	Protección al comprador por vicios redhibitorios u otros vicios del bien objeto de la venta	695

6.	OBLIGACIONES DEL COMPRADOR.....	696
6.1.	Pagar el precio	696
6.2.	Recibir la cosa.....	697
7.	INCUMPLIMIENTO DEL CONTRATO.....	697
8.	PACTOS ACCESORIOS	698
8.1.	Pacto de reserva de dominio	698
8.2.	Pacto de retroventa	698
8.3.	Pacto de mejor comprador	698
9.	COMPRAVENTAS ESPECIALES	698
9.1.	Sobre muestras o calidades	698
9.2.	A ensayo o prueba	699
9.3.	Contra documentos	699
10.	APLICACIONES DE LA COMPRAVENTA EN LAS OPERACIONES BANCARIAS	699
10.1.	Compraventa de oro y metales preciosos	699
10.2.	Compraventa de divisas.....	700
10.3.	Compraventa de títulos.....	701
10.4.	Compraventa de acciones	703
10.5.	Compraventa de inmuebles y otros bienes.....	704
10.6.	Venta de chequeras y otros formularios	704

CAPÍTULO XXI
Cajillas de seguridad

1.	NOCIÓN.....	705
1.1.	Descripción de la operación.....	705
1.2.	Concepto y definición	705
2.	NATURALEZA JURÍDICA	706
2.1.	Teoría del depósito.....	706
2.2.	Teoría del arrendamiento.....	706
2.3.	Teorías mixtas	707
2.4.	Teoría del contrato unitario	708
3.	CARACTERES JURÍDICOS.....	708
4.	OBLIGACIONES DEL BANCO	708
4.1.	Entregar la llave y mantener el libre acceso	708
4.2.	Prohibir el ingreso de extraños	708
4.3.	Conservar un duplicado de la llave.....	709

4.4.	Responder por la integridad e idoneidad de las cajillas	709
4.4.1.	Custodia y conservación de la caja	710
4.4.2.	Custodia y seguridad del recinto	710
4.4.3.	Asunción de conductas excepcionales en caso de riesgo	710
4.5.	Responder por los daños que sufran los clientes	710
5.	OBLIGACIONES DEL CLIENTE.....	711
5.1.	Pagar la suma convenida	711
5.2.	Utilizar la cajilla de acuerdo con los reglamentos	712
5.3.	Abstenerse de guardar bienes que pongan en peligro la cajilla.....	712
5.4.	Devolver la llave a la terminación del contrato	712
6.	PLURALIDAD DE TITULARES	712
7.	TERMINACIÓN DEL CONTRATO.....	713
7.1.	Duración	713
7.2.	Prórroga tácita del contrato	713
7.3.	Apertura por el banco	713
7.4.	Apertura en caso de liquidación del banco.....	714

CAPÍTULO XXII

Fideicomiso

1.	INSTITUCIONES CIVILES Y NEGOCIOS FIDUCIARIOS.....	715
1.1.	Derecho romano	715
1.1.1.	<i>Fideicommissum</i>	716
1.1.2.	<i>Pactum fiduciae</i>	716
1.2.	Negocios fiduciarios.....	717
1.2.1.	Concepto y definición.....	718
1.2.2.	Elementos	719
1.2.2.1.	Real	719
1.2.2.2.	Personal u obligacional	720
1.2.2.3.	Relaciones.....	720
1.2.3.	Ubicación.....	720
1.2.3.1.	Causal o abstracto.....	720
1.2.3.2.	Indirecto	721
1.2.3.3.	Simulado.....	722
1.2.3.4.	Interposición de personas.....	722
1.2.4.	Razón de ser.....	723
1.3.	<i>Trust</i>	724
1.3.1.	Orígenes históricos: las dos jurisdicciones.....	724

1.3.2.	Concepto y definición.....	726
1.3.3.	Elementos	727
1.3.3.1.	Personales.....	727
1.3.3.2.	Patrimoniales	730
1.3.4.	Clases	730
1.3.4.1.	Voluntario	731
1.3.4.2.	Por ministerio de la ley.....	731
1.3.4.3.	Simple o especial	731
1.3.4.4.	Público o privado.....	731
1.4.	Relaciones entre el trust y el negocio fiduciario	732
1.5.	Evolución en Latinoamérica y particularmente en Colombia.....	732
1.5.1.	Propiedad fiduciaria.....	733
1.5.2.	Albaceazgo fiduciario	735
1.5.3.	Encargos fiduciarios o de confianza	735
1.5.4.	Fideicomiso	736
1.5.5.	Fiducia pública	736
1.5.6.	Jurisprudencia de las altas cortes.....	738
2.	FIDEICOMISO O FIDUCIA MERCANTIL	738
2.1.	Concepto y definición	739
2.1.1.	Clasificación desde el punto de vista bancario	740
2.2.	Naturaleza jurídica.....	741
2.2.1.	Teoría del mandato irrevocable.....	741
2.2.2.	Teoría del patrimonio de afectación	741
2.2.3.	Teoría del negocio fiduciario.....	742
2.3.	Caracteres jurídicos.....	743
2.4.	Partes que intervienen	746
2.4.1.	Fiduciante o fideicomitente	746
2.4.2.	Fiduciario.....	746
2.4.3.	Fideicomisario	748
2.5.	Objeto del contrato	751
2.5.1.	Uno o más bienes.....	751
2.5.2.	Patrimonio autónomo	751
2.5.2.1.	Bienes separados del resto del activo	751
2.5.2.2.	Excluidos de la garantía general de los acreedores del fiduciario.....	752
2.5.2.3.	Excluidos de la garantía general de los acreedores del fiduciante	752
2.5.2.4.	Excluidos de la garantía general de los acreedores del fideicomisario.....	753

2.5.3.	Garantizan las obligaciones contraídas para cumplir el fin	753
2.5.4.	Deben retornar al fideicomitente	753
2.6.	Negocios prohibidos	754
2.6.1.	Negocios fiduciarios secretos.....	754
2.6.2.	Fideicomisos sucesivos	754
2.6.3.	Los celebrados a más de cierto tiempo.....	755
2.6.4.	Los que conceden ganancias al fiduciario distintas de los honorarios	756
2.6.5.	Los realizados en fraude a la ley	756
2.7.	Derechos del fiduciario	757
2.7.1.	Recibir una remuneración	757
2.7.2.	Solicitar provisión adecuada de fondos	758
2.7.3.	Obtener el reembolso de los gastos realizados en interés del fideicomiso	758
2.8.	Obligaciones del fiduciario.....	760
2.8.1.	Administrar los bienes en la forma establecida	761
2.8.1.1.	Realizar los actos necesarios para la consecución de la finalidad	762
2.8.1.2.	Invertirlos.....	763
2.8.1.3.	Responder por su manejo.....	764
2.8.2.	Hacer inventario y prestar caución.....	766
2.8.3.	Mantener los bienes separados del resto de sus activos.....	766
2.8.4.	Llevar la personería para la protección de los bienes.....	767
2.8.5.	Rendir cuenta de su gestión	768
2.8.6.	Transferir los bienes a quien corresponda.....	769
2.8.7.	Consultar a la autoridad jurisdiccional o administrativa	769
2.8.8.	Guardar secreto	770
2.9.	Derechos del fiduciante o fideicomitente.....	770
2.9.1.	Los que se hubieren reservado.....	771
2.9.2.	Revocar el fideicomiso.....	772
2.9.3.	Exigir rendición de cuentas	772
2.9.4.	Ejercer la acción de responsabilidad contra el fiduciario	773
2.9.5.	Pedir la remoción del fiduciario y designar uno nuevo	773
2.9.6.	Obtener la devolución de los bienes	773
2.10.	Obligaciones del fiduciante	773
2.10.1.	Remuneración	773
2.10.2.	Reembolsar los gastos.....	774
2.10.3.	Saneamiento por evicción.....	774
2.11.	Derechos del beneficiario.....	774

2.11.1.	Exigir al fiduciario el cumplimiento y ejercer las acciones de responsabilidad.....	776
2.11.2.	Oponerse a medidas preventivas contra los bienes	776
2.11.3.	Impugnar los actos anulables	776
2.11.4.	Pedir la remoción del fiduciario	777
2.11.5.	Revisar los estados contables	778
2.12.	Intervención de autoridad.....	778
2.12.1.	Autorización del banco o sociedad	778
2.12.2.	Autorización de la renuncia del fiduciario	779
2.12.3.	Absolución de consultas	779
2.12.4.	Imposición de ciertas obligaciones.....	779
2.12.5.	Remoción del fiduciario y nombramiento de administrador interino	779
2.12.6.	Señalamiento de las tarifas	780
2.13.	Causas de extinción del negocio fiduciario.....	780
2.13.1.	Realizarse plenamente sus fines	780
2.13.2.	Imposibilidad absoluta de realizarse.....	781
2.13.3.	Expiración del plazo o haber transcurrido el máximo.....	781
2.13.4.	Cumplimiento de la condición resolutoria.....	781
2.13.5.	Hacerse imposible o no cumplirse oportunamente la condición suspensiva	781
2.13.6.	Muerte del fiduciante o del beneficiario.....	781
2.13.7.	Disolución de la entidad fiduciaria.....	782
2.13.8.	Acción de los acreedores anteriores a la celebración del negocio.....	782
2.13.9.	Declaración de nulidad del acto constitutivo.....	782
2.13.10.	Revocación del fiduciante.....	782
2.13.11.	Mutuo acuerdo de fiduciante y beneficiario	783
2.13.12.	Falta del fiduciario	783
2.13.13.	Renuncia de los beneficiarios.....	783
2.13.14.	Confusión de la calidad de único fideicomisario con la de único fiduciario	783
3.	MODALIDADES DEL FIDEICOMISO EN LAS OPERACIONES BANCARIAS.....	783
3.1.	Fideicomiso de administración	785
3.2.	Fideicomiso de inversión	786
3.2.1.	Fideicomisos individuales	787
3.2.2.	Fondos de inversión colectiva.....	787
3.2.2.1.	Introducción	787
3.3.	Fideicomiso de garantía.....	790

3.4.	Fideicomiso testamentario.....	793
3.5.	Fideicomiso de seguros.....	794
3.6.	Fideicomisos de desarrollo.....	794
3.7.	Fideicomisos inmobiliarios.....	795
3.8.	Fideicomisos públicos o del Gobierno.....	797
3.9.	Fideicomisos de nacionalización y privatización.....	798

CAPÍTULO XXIII

Titularización

1.	MARCO DE REFERENCIA.....	799
1.1.	Los diversos regímenes.....	799
1.2.	El entorno.....	799
1.3.	Noción.....	800
2.	PARTES QUE INTERVIENEN.....	801
2.1.	Originador o constituyente.....	802
2.2.	Agente de manejo o emisor.....	802
2.3.	La administradora.....	803
2.4.	La colocadora.....	804
2.5.	El estructurador.....	804
2.6.	El calificador de riesgo.....	805
2.7.	Los inversionistas.....	806
3.	INSTRUMENTOS.....	806
3.1.	Mecanismos fiduciarios.....	806
3.2.	Fondos de valores.....	807
4.	TÍTULOS.....	807
5.	ACTIVOS MOVILIZABLES.....	808
5.1.	Cartera y títulos de deuda.....	808
5.2.	Deuda pública.....	809
5.3.	Inmuebles.....	809
5.4.	Flujos de caja.....	809
5.5.	Contratos de leasing.....	809
5.6.	Recursos dinerarios.....	810
5.7.	Otros que autorice la entidad de control.....	810
6.	PROCEDIMIENTOS Y EFECTOS.....	810
7.	TITULARIZACIÓN DE CARTERA.....	810
7.1.	Los criterios bancarios de calificación, el Comité de Basilea.....	810

7.2.	Mecanismos de cobertura	812
7.2.1.	Mecanismos internos	812
7.2.1.1.	Subordinación de la emisión	812
7.2.1.2.	Sobrecolateralización de la cartera	812
7.2.1.3.	Exceso de flujo de caja.....	812
7.2.1.4.	Sustitución de cartera.....	813
7.2.1.5.	Aval del originador.....	813
7.2.2.	Mecanismos externos	813
7.2.2.1.	Avales o garantías de entidades financieras	813
7.2.2.2.	Líneas o aperturas de crédito.....	813
7.2.2.3.	Seguro de crédito.....	813
7.2.2.4.	Depósito de dinero en garantía	813
7.2.2.5.	Contrato irrevocable de fiducia de garantía	814
8.	TITULARIZACIÓN INMOBILIARIA.....	814
8.1.	La fiducia inmobiliaria clásica.....	814
8.2.	Titularización inmobiliaria de garantía	814
8.3.	Titularización inmobiliaria de participación	815
8.4.	Titularización de proyectos de construcción.....	815
8.5.	Titularización a través de fondos inmobiliarios.....	816
9.	TITULARIZACIÓN EN CONCESIONES.....	817
	MATERIAL LEGISLATIVO.....	818
	BIBLIOGRAFÍA	819
	ENLACES.....	833