

INDICE

El autor	IX
Presentación a la quinta edición	LV
Presentación a la primera edición	LVII
Presentación a la segunda edición	LVII
Presentación a la tercera edición	LVIII
Presentación a la cuarta edición	LVIII
A guisa de prólogos para la quinta edición	LIX
Prologo de las ediciones anteriores	LXIII
Introducción	
1. Contenido del libro	3
1.1. contratos de los bancos comerciales	
1.2. contratos que desarrollan el objeto social	5
2. Destinatarios	6
3. Metodología	7
Primera parte Nociones fundamentales Capítulo I Principios generales	11
1. Derecho	
1.1. noción	
1.2. derecho publico y derecho privado	12
1.3. derecho publico	
1.4. derecho privado	13
1.3. Derecho mercantil	
1.3.1. Como parte del derecho privado	14
1.3.2. Contenido	18
1.3.3. Características	
1.3.3.1. Carácter consuetudinario	20
1.3.3.2. profesional	
1.3.3.4. lucrativo	
1.3.3.5. contenido particular del formalismo	24
1.3.3.6. tendencia a la publicación	25
1.3.3.7. derecho de los actos masivamente realizados	
2. Elementos del derecho	26
2.1. sujetos	
2.1.1. Sujeto activo y sujeto pasivo	
2.1.2. Persona natural	27
2.1.3. Persona jurídica	
2.1.3.1. noción	29
a) teorías negativas	
b) teorías de la ficción	30
c) teorías de la realidad	
2.1.3.2. clasificación	31
2.1.4. atributos de la personalidad	35
2.1.4.1. nombre	35
2.1.4.2. nacionalidad	36
2.1.4.3. domicilio	39

2.1.4.4. estado civil	40
2.1.4.5. patrimonio	42
2.1.4.6. capacidad	42
2.2. Objeto del derecho	
2.2.1. Organización del estado	43
2.2.2. Garantías sociales	
2.2.3. Relaciones familiares	44
2.2.4. Relaciones patrimoniales	
2.2.4.1. derechos reales y personales	45
2.2.4.2. derechos universales	
2.2.4.3. derechos intelectuales	51
3. Fuentes del derecho	53
3.1. la ley	54
3.1.1. Noción	
3.1.2. Características	54
3.1.2.1. Emanación de autoridad	
3.1.2.2. generalidad	55
3.1.2.3. obligatoriedad	57
3.1.2.4. permanencia	58
3.2. La costumbre	
3.2.1. Noción	60
3.2.2. Clases	
3.2.3. Importancia de la costumbre en el derecho mercantil	62
3.2.4. Prueba de la costumbre	
3.3. La jurisprudencia	63
3.3.1. Noción	
3.4. La doctrina	64
4. Obligaciones	65
4.1. Noción	
4.2. Fuentes	
4.2.1. Acto jurídico	66
4.2.1.1. Noción	
4.2.1.2. Clasificación	
4.2.2. Hecho jurídico	67
4.2.2.1. Noción	
4.2.2.2. clasificación	
4.2.3. Ley	
4.3. Clasificación de las obligaciones	68
4.3.1. Positivas y negativas	
4.3.2. Principales o accesorias	69
4.3.3. Puras y simples	
4.3.4. Condicionales y a plazo	70
4.3.5. De genero o de especie	71
4.3.6. De medio o de resultado	71
4.3.7. Alternativas o de objeto simple	
4.3.8. Facultativas	72
4.3.9. Solidarias y conjuntas	73
4.3.10. Divisibles o indivisibles	74
4.3.11. Naturales	75

4.4. Efectos de las obligaciones	
4.4.1. Efectos directos	
4.4.1.1. cumplimiento de la obligación	
4.4.1.2. Incumplimiento	76
4.4.2. Efectos indirectos	
4.4.2.1. medidas de garantía	77
4.4.2.2. medidas conservativas	
4.4.2.3. medidas ejecutivas	
4.5. Extinción de las obligaciones	78
4.5.1. Pago	
4.5.1.1. Noción	79
4.5.1.2. Quien puede pagar	
4.5.1.3. Destinatario, momento y lugar de pago	81
4.5.1.4. Como debe hacerse y como se imputa el pago	82
4.5.1.5. pago por consignación	
4.5.1.6. dación en pago	83
4.5.2. Novación	84
4.5.3. Remisión	
4.5.4. Compensación	85
4.5.5. Confusión	
4.5.6. Imposibilidad de ejecución o pérdida de la cosa debida	86
4.5.7. Prescripción	87
4.5.8. Plazo y condición	
4.5.9. Transacción	88
4.5.10. Mutuo acuerdo	
4.5.11. Terminación unilateral (revocación y renuncia)	
4.5.12. Muerte del acreedor o del deudor	89
4.5.13. Decisión judicial	
5. Contratos	90
5.1. Noción	
5.2. eficacia de los actos jurídicos	
5.2.1. Requisitos de existencia	91
5.2.1.1. voluntad	
5.2.1.2. Objeto	94
5.2.1.3. Causa	95
5.2.1.4 Forma impuesta	
5.2.1.5. elementos de la esencia	96
5.2.2. Requisitos de validez	
5.2.2.1. capacidad	97
5.2.2.2. objeto lícito	
5.2.2.3. causa lícita	
5.2.2.4. inobservancia de la totalidad de las formas	98
5.2.3. Requisitos de oponibilidad	
5.3. Ineficacia de los contratos	
5.3.1. Inexistencia	
5.3.2. Invalidez	100
5.3.1. Nulidad absoluta	
a) incapacidad	101
5.3.2.2. La nulidad relativa	102

a) Error	103
b) Violencia	104
c) Dolo	105
d) Lesión	106
5.3.2.3. inhabilidades	108
5.23.2.4. Rescisión	
5.4. Clasificación de los contratos	109
5.4.1. unilaterales y bilaterales	
5.4.2. Gratuitos y onerosos	
5.4.3. Conmutativos y aleatorios	110
5.4.4. Principales y accesorios	
5.4.5. Instantáneas y de tracto sucesivo	112
5.4.6. De colaboración	
5.4.7. Consensuales y reales	113
5.4.8. Solemnes o formales	
5.4.9. típicos y atípicos	114
5.4.10. relativos o individuales y colectivos	
5.4.11. De adhesión y de libre discusión	115
5.5. Interpretación de los contratos	
5.5.1. Criterios	116
5.5.2. Reglas de interpretación	
5.5.2.1. intención ante que literalidad	117
5.5.2.2. conducta anterior y posterior de las contratantes	
5.5.2.3. Buena fe	
5.5.2.4. interpretación sistemática	
5.5.2.5. interpretación positiva	
5.5.2.6. cláusulas ambiguas, por los usos del lugar	118
5.5.2.7. sentido que mas se acomode a la naturaleza y objeto del contrato	
5.5.2.8. Favorabilidad de las cláusulas para quien no las impuso	
5.6. Terminación de los contratos	119
Capitulo II Derecho bancario	121
1. Marco general	
1.1. antecedentes	
1.2. Noción de derecho romano	
1.2.1. Derecho publico bancario	127
1.2.1.1. autorización previa	129
1.2.1.2. intervención permanente	
1.2.1.3. imposición de sanciones	130
1.2.2. Derecho privado bancario	
1.3. Objeto	131
2. Sistema bancario	
2.1. Noción	132
2.2. entidades reguladoras	
2.2.1. facultad reguladora	133
2.2.2. Banca central	
2.2.2.1. concepto	134
2.2.2.2. funciones	135

a) Dictar normas en materia de moneda, crédito, cambios y comercio exterior	
b) Emitir la moneda	136
c) Ser banco de los bancos	137
d) Ser banquero del gobierno y agente fiscal suyo	138
d) Ser depositario de las reservas	
2.3. Intermediarios financieros	139
2.3.1. Noción y contenido	
2.3.2. Clasificación de los bancos	141
2.3.2.1. Comerciales o de depósito	142
2.3.2.2. financieros o de inversión	
2.3.2.3. hipotecarios	143
2.3.2.4. de ahorro	
2.3.2.5. fiduciarios	
2.3.2.6. de capitalización	144
2.3.2.7. nacionales y extranjeros	
2.3.2.8. públicos y privados	145
2.3.2.9. de crédito agrícola, ganadero o minero	146
2.3.2.10. bancos cooperativos	
2.4. Entidades de control	147
2.4.1. El panorama internacional	148
2.4.2. Principales funciones	
2.4.2.1. Participar en el nacimiento	150
2.4.2.2. Llevar el registro mercantil	
2.4.2.3. Posesionar y calificar sus diferentes	
2.4.2.4. Autorizar la apertura de sucursales	151
2.4.2.5. Autorizar la apertura de secciones del banco	
2.4.2.6. señalar normas sobre contabilidad y operaciones	152
2.4.2.7. aplicar sanciones por incumplimiento de la ley	
2.4.2.8. adoptar medidas de saneamiento	153
2.4.2.9. Tomar posesión de un establecimiento	
2.4.2.10. ejercer funciones jurisdiccionales	154
2.4.2.11. realizar una supervisión consolidada	155
2.5. Entidades de apoyo especial	156
2.5.1. Fortalecimiento patrimonial	
2.5.1.1. Capitalizar	157
2.5.1.2. Otorgar créditos	
2.5.1.3. garantizar operaciones	
2.5.2. Apoyo a los pequeños depositantes	158
2.5.3. Liquidación administrativa	
3. Operaciones bancarias	159
3.1. Noción	160
3.2. Clasificación	163
a) operaciones bancarias pasivas	
b) operaciones bancarias activas	165
c) operaciones bancarias neutras o complementarias	166
Capítulo III	
Introducción a los contratos bancarios	
1. Noción	169

2. Características	171
2.1. relación con la estructura técnica	172
2.2 carácter personalísimo	173
2.3. Contratación profesional	
2.3.1. Noción de profesional	177
2.3.2. Obligaciones profesionales	178
2.3.2.1. Lealtad	179
2.3.2.2. Información	181
2.3.2.3. Eficacia y prudencia	183
2.3.3. Responsabilidad profesional	184
2.4. Vinculación por adhesión	
2.4.1. razón de ser	186
2.4.2. mecanismos de protección para el cliente	189
2.5. Secreto bancario	192
2.6. Internacionalización	196
3. Banca electrónica	
3.1. razón de ser de su medición independiente	197
3.2. Posibilidades para la clientela	
3.2.1. Servicio de caja	202
3.2.2. obtención de crédito	
3.2.2.1. mutuo	
3.2.2.2. apertura de crédito	203
3.2.2.3. crédito documentario	
3.2.3. Servicio de transferencia	205
3.2.4. Los que vendrá	205
3.3. redes de enrutamiento	207
3.4. Dinero plástico	212
3.4.1. Noción y desarrollo	213
3.4.2. Naturaleza jurídica	216
3.4.3. Tarjeta de crédito	
3.4.3.1. Noción y evolución	218
3.4.3.2. Relaciones entre el dueño de la marca y le titular de la marca	221
3.4.3.3. entre el banco emisor de la tarjeta y el tarjetahabiente	222
3.4.3.4. entre el tarjetahabiente y el comercio	
3.4.3.5. entre el banco emisor y el comercio	224
3.4.3.6. entre el banco emisor y el comercio adquirente y el comercio	225
3.4.3.7. entre el banco emisor y el adquirente	
3.4.3.8. entre los dos bancos (emisor y adquirente), el establecimiento de comercio y el switch (red)	226
3.4.4. Tarjetas debito	
3.4.4.1. Noción	
3.4.4.2. Terminales electrónicos	
a) ATM (Automated Teller Machines) o cajeros electrónicos	230
c) POS (Point of Sale System) o Centro de pagos	231
3.4.5. Tarjetas inteligentes	
3.4.5.1. Noción	232
3.5. Banca a distancia o Home Banking	
3.5.1. A través del teléfono	233
3.5.2. A través del computador	235

3.5.2.1. Red directa	
3.5.2.2. Internet	236
3.5.2.3. A través de otros medios	
3.6. Trasferencia electrónica de fondos	
3.6.1. SWIFT (Society for World wide Interbank Communications)	237
3.6.2. Cámaras de compensación automatizadas o ACH (Automated clearing houses)	238
3.7. Riesgos	
3.7.1. Variables que lo generan	241
3.7.2. Naturaleza de los riesgos	243
3.7.3. Respuestas actuales	
3.7.3.1. Encriptación	245
3.7.3.2. Certificación	247
3.7.3.3. Instrumentos tecnológicos	
3.7.3.4. Legislaciones	249
3.8. Contrato electrónico o informático	
3.8.1. Noción	250
3.8.2. Formación del contrato	251
3.8.3. Existencia y validez del contrato electrónico	
3.8.4. La firma electrónica	256
3.8.5. Conflicto de leyes y jurisdicciones	259
3.9. Dinero electrónico	
3.9.1. Cheque electrónico	262
3.9.2. Dinero digital	263
3.10. Bases de datos	
3.10.1. Noción	266
3.10.2. Clases dentro de la actividad bancaria	
3.10.2.1. Centrales de riesgo	267
a) Mercado de valores	268
b) Mercado de crédito	269
3.10.2.2. centrales de información crediticia negativa	
a) cuentas corrientes canceladas	270
b) cartera castigada	271
3.10.3. Habeas Data	272
3.11. Depósitos centralizadas de valores	
3.11.1. Noción	274
3.11.2. el contrato de depósitos de valores	
3.11.2.1. El truncamiento de la circulación de los títulos valores	275
3.11.2.2. Principales derechos y obligaciones de las partes	
a) el deposito central de valores	
b) del depositante	
3.11.3. Responsabilidad	277
3.12. Operaciones interbancarias	
3.1.2.1. Compensación de cheques	
3.1.2.2. Otros servicios electrónicos de banco central	280
4. Fuentes legislativas	281
5. Referencias a las legislaciones internas	285
Segunda parte	
Contratos que anteceden la realización de operaciones pasivas	289

Capitulo IV	
Depósitos bancarios	
1. Contenido	
2. Depósitos regulares e irregulares	
2.1. Depósitos regulares	290
2.2. Depósitos irregulares	
3. Depósitos irregulares de dinero	
3.1. Noción y características	292
3.2. Naturaleza jurídica	293
3.3. Obligaciones del banco	
3.3.1. Devolución de los suma recibida	296
3.3.2. Custodia de los dineros depositados	
3.3.3. Pago de intereses	298
3.4. Clasificación	
3.4.1. Por su forma de manejo	300
3.4.2. Por su exigibilidad	
3.4.3. Por la función social	301
3.4.4. Por cumplir alguna función especial	302
4. Depósitos irregulares de títulos	
4.1. Objeto del deposito	303
4.2. Modalidades	
4.3. Obligaciones de las partes	304
4.4. Su desarrollo en la banca latinoamericana	
5. Depósitos de valores	306
Capitulo V	
Depósitos en cuentas corrientes	
1. Cuenta corriente	309
1.1. noción contable	
1.2. cuenta corriente mercantil	311
2. Cuenta corriente bancaria	312
2.1. Relaciones con la cuenta corriente mercantil	313
2.2. concepto y definición	315
2.3. naturaleza jurídica y caracteres	318
2.3.1. Autónomo y principal	
2.3.2. Real o consensual	319
2.3.3. Unilateral o bilateral	
2.3.4. Oneroso y comunicativo	
2.3.5. De tracto sucesivo	320
2.3.6. De Adhesión	
3. Apertura y funcionamiento de a cuenta	
3.1. requisitos generales	321
3.2. apertura de la cuenta	
3.2.1. identificación del contratante	322
3.2.2. Verificación de la solvencia moral y económica	
3.2.3. Lleno de requisitos	323
3.3. Pluralidad de titulares	
3.3.1. pluralidad solidaria	324
3.3.2. pluralidad conjunta o colectiva	
3.3.3. Librador facultativo	325

3.4. El cheque	
3.4.1. Título típico	326
3.4.2. Antecedentes históricos	328
3.4.3. Sistemas legislativos y definiciones	328
3.4.4. Diferencias con la letra de cambio	330
3.4.5. Naturaleza jurídica de la autorización para librarlo	
3.4.6. Circulación del cheque	332
3.4.7. Presentación para el pago	336
3.4.8. Protesto	338
3.4.9. Acciones cambiarias	339
4. Obligaciones del banco	340
4.1. Recibir depósitos	341
4.1.1. En dinero	342
4.1.2. En cheques	343
4.1.3. En otros títulos	346
4.1.4. Depósito hecho por terrenos	347
4.1.5. Depósitos nocturnos	349
4.2. Facilitar los documentos o esqueletos necesarios	350
4.2.1. Formularios de consignación	351
4.2.2. Cheques o chequeras	352
4.3. Llevar cuenta corriente y facilitar datos sobre su estado	353
4.4. Pagar los cheques	354
4.4.1. Verificación de requisitos	
4.4.1.1. Requisitos de validez	355
a) Banco librado	
b) Derecho incorporado y oportunidad de su ejercicio	356
c) Fecha y lugar de creación	
d) Legitimación del tenedor	
e) Firma del suscriptor	357
4.4.1.2. Requisitos de regularidad	
a) Cheque del librador	358
b) Regularidad formal	
c) Concordancia entre las cantidades mencionados	
4.4.2. Justas causas para no pagar	
4.4.2.1. Incumplimiento de los requisitos de existencia del cheque	359
4.4.2.2. Incumplimiento de los requisitos de regularidad	
4.4.2.3. Presentación extemporánea del cheque	360
4.3.3. Pago parcial	361
4.4.3.1. regulación legislativa	363
4.4.3.2. el pago parcial y la provisión	364
4.4.4. Responsabilidad por mal pago	365
4.4.5. Responsabilidad por no pago	373
4.4.6. El pago y la terminación del contrato	375
4.5. No pagar los cheques	
4.5.1. Orden de pago	376
4.5.2. Quiebra o concurso	377
4.5.3. Caducidad y prescripción	378
4.6. Pagar intereses	379
4.7. Mantener la reserva o secreto bancario	380

5. Obligaciones del cliente	381
5.1. Mantener fondos suficientes	382
5.1.1. La obligación de tener fondos suficientes y el pago parcial	
5.1.2. La cuenta corriente en descubierto	384
5.2. Custodiar la chequera	387
5.3. Utilizar los documentos o esqueletos exigidos por la ley	388
5.4. Devolver los cheques al termino del contrato	389
6. Facultades del banco	
6.1. Compensar	390
6.2. Exigir de inmediatos los sobregiros	391
7. Facultades del cliente	
7.1. Disponer de sus fondos	392
7.1.1. Recibo directo	
7.1.2. Cheque de ventanilla	
7.1.3. Cheque ordinario	393
7.1.4. Traslaciones	
7.1.5. Cargo en cuneta	
7.1.6. Tarjeta debito	394
7.2. Crear y demandar cheques especiales	
7.2.1. Cheques no negociables	395
7.2.2. Cheques cruzados	397
7.2.3. Cheques para abono en cuneta	398
7.2.4. Cheques certificados	399
7.2.5. Cheques con provisión garantizada	402
7.2.6. Cheques de caja o de gerencia	403
7.2.7. Cheques de viajero	404
7.3. Revocar su orden de pago	
7.3.1. Sistemas legislativas	405
7.3.2. Revocación y oposición	407
8. Terminación del contrato	
8.1. Posibilidades	408
8.2. Causales	
8.2.1. Muerte del titular	409
8.2.2. Quiebra o concurso	
8.2.3. Mal manejo	
8.2.4. Extinción o movilización del saldo	411
Capitulo VI	
Depósitos a termino	
1. Noción	413
1.1. Contenido del capitulo	
1.2. Similitud con le mutuo	
1.3. Función económica	414
2. Clases	415
2.1. A plazo	
2.2. Con preaviso	416
2.3. Términos supletorios	
3. Documentos	417
3.1. Simple recibo	
3.2. Titulo valor	418

3.3. Diferencia con los bonos o las obligaciones	419
Capítulo VII	
Depósitos de ahorro	
1. Noción	421
1.1. Contexto socioeconómico	
1.2. Características	
1.2.1. Multiplicidad de clientes	
1.2.2. Permanencia de los depósitos	
1.2.3. Limitación en las cuantías máximas	422
1.2.4. Incentivos no monetarios	
2. Clases	423
2.1. Simples y en cuenta	
2.2. A la vista y a plazo	424
2.3. Contractual o de ahorro periódico	425
3. Documento representativo	
3.1. La libreta	426
3.1.1. Su razón de ser	
3.1.2. Naturaleza jurídica	
3.2. Estampillas de ahorro	427
4. Privilegios de que suelen gozar	
4.1. Inembargabilidad	428
4.2. Entrega de saldos a los herederos	429
4.3. Especial tratamiento fiscal	430
4.4. Créditos privilegiados	
Capítulo VIII	
Emisión de obligaciones y otros títulos	
1. Contenido del capítulo	431
1.1. Bonos u obligaciones	
1.2. Otros títulos	433
2. Noción de obligaciones, bonos o debentures	434
3. Emisión de obligaciones por sociedades mercantiles	436
3.1. Emisión limitada a cierto tipo de sociedades	
3.2. Requisitos mínimos	437
3.2.1. Capital suscrito íntegramente pagado	
3.2.2. Colocación compañía de títulos emitidos anteriormente	
3.2.3. Emisión limitada al monto del capital y la reserva	438
3.3. Proceso de la emisión	
3.3.1. Decisión del órgano competente	439
3.3.2. Prospecto o proyecto de emisión	
3.3.3. Contrato o acto de emisión	440
3.3.4. Publicidad	
3.4. Especial intervención del estado	441
3.4.1. Razón de ser	
3.4.2. Contenido y facultades	
3.4.2.1. Autorización previa y control ulterior	
3.4.2.2. Facultades	442
3.4.2.1. Autorización previa y control ulterior	
3.4.2.2. Facultades	
a) Exigir garantías	

b) Velar por el destino del empréstito	
c) Vigilar el cumplimiento de las obligaciones derivadas de los títulos	
d) Presenciar los sorteos	
e) Enviar observadores a la asamblea general	443
f) Convocar la asamblea general	
g) imponer sanciones	
3.5. Títulos	
3.5.1. Forma de creación	444
3.5.1.1. Por su le de circulación	
3.5.1.2. Por las series y valores	
3.5.1.3. Contenido	
3.5.2. Calificación	445
3.6. Obligaciones de la sociedad emisora	
3.6.1. Reembolsar el empréstito	446
3.6.2. Pagar la remuneración	
3.6.3. Publicar los estados contables	
3.6.4. Suministrar información eventual	447
3.6.5. Pagar el representante legal y los gastos de las asambleas	
3.6.6. Mantener la identidad social	
3.6.7. Establecer un código de buen gobierno	
3.7. De los tenedores de bonos y de su representante	448
3.7.1. Nombramiento por la sociedad emisora	
3.7.2. Funciones del representante común	
3.7.2.1. Funciones preliminares	449
3.7.2.2. Funciones permanentes	
3.7.3. Facultades individuales de los tenedores de bonos	
3.7.3.1. Las propias de los tenedores de un título valor	450
3.7.3.2. Ejercitar acciones judiciales	
3.7.4. Asamblea general	451
3.7.4.1. Convocatoria	
3.7.4.2. Quórum y decisiones	
3.7.4.3. Facultades	452
3.8. Bonos convertibles en acciones	
3.8.1. Facultativos	
3.8.2. Obligaciones	453
4. Emisión de obligaciones por una entidad crediticia	
4.1 Emisión limitada a cierto tipo de entidades bancarias	454
4.2. Aplicación de los principios generales	455
4.3. Emisión de obligaciones propiamente dichas	
4.3.1. Títulos hipotecarios	456
4.3.2. Títulos financieros	
4.4. Acceso a los mercados internacionales	458
4.5. Obligaciones de la sociedad emisora	
5. Emisión de otros títulos por una entidad bancaria	460
5.1. Contenido	
5.2. Billetes	
5.3. Cheques de viajero	461
5.4. Cheques con provisión garantizada	462
5.5. Estampillas de ahorro	463

Capitulo IX Redescuento	
1. Advertencia	465
2. Como fuente de recursos e instrumentos de política monetaria	
2.1. Control cuantitativo	467
2.2. Control cualitativo	468
2.3. Tasa, margen y porcentaje de redescuento	469
3. Requisitos exigidos por el banco central	
3.1. Naturaleza de los títulos descontables	471
3.2. Plazo	
3.3. Garantías	
3.4. Tipo de interés	472
3.5. Objeto del préstamo	
Tercera parte Contratos que antecedentes la realización de operaciones activas Introducción	475
Capitulo X Mutuo	
1. Advertencia preliminar	477
2. Noción	
2.1. Mercantilidad	478
2.2. Remuneración	479
3. Naturaleza jurídica	480
4. Caracteres jurídicos	481
5. Obligaciones del mutuante	482
6. Obligaciones del mutuario	
6.1. Pagar los intereses	483
6.1.1. limitaciones al pacto de intereses	
6.1.1.1. Tasa	484
6.1.1.2. Capitalización	487
6.1.2. Presunciones surgidas del recibo	
6.2. Restituir el bien o la suma recibidos	488
6.2.1. Época de la restitución	
6.2.2. Pago por instalamentos	489
6.2.3. Moneda de pago	490
6.2.4. Cláusulas de ajuste	491
7. Modalidades o clases	
7.1. Por su instrumentación	492
7.1.2. Crédito en cuneta	
7.1.3. Sobregiro o descubierto	493
7.2. Por su plazo	494
7.2.1. Corto plazo	
7.2.2. Mediano y largo plazo	495
7.2.3. Rotatorio	
7.3. Por sus garantías	
7.3.1. Principios generales	496
7.3.1.1. clases de garantías	
a) Finaza	497
b) Prenda	500

c) Hipoteca d) Anticresis	503
e)Fiducia en garantía f) Garantías de primera demanda	504
7.3.1.2. Clases de crédito a) Crédito personal b) Crédito de codeudor c) Crédito prendario	507
d) Crédito hipotecario e) Crédito anticrético f) Crédito fiduciario	508
7.4. Por su destino	
7.4.1. Crédito al consumo	509
7.4.2. Crédito a la producción	
7.4.3. Créditos de habilitación a avio y refaccionario	510
7.4.3.1. Crédito de habilitación o avio	
7.4.3.2. Crédito refaccionario	511
7.5. Por su objeto	
7.5.1. De títulos	512
8. Crédito de firma	
8.1. concepto	513
8.2. Aavales y garantías	515
8.3. Aceptaciones	516
8.4. Cartas ordenes de crédito	
8.4.1. Noción	517
8.4.2. Intervinientes	
8.4.2.1. Dador	519
8.4.2.2. Tomador	
8.4.2.3. Destinatario	520
Capitulo XI	
Apertura de crédito	
1. Noción	521
1. Doble acepción	
1.2. Definición y objeto	522
1.3. Momentos del contrato	524
2. Elementos	
2.1. Cuantía	525
2.2. Plazo	526
2.3. Forma de utilización	
2.4. Remuneración	527
2.5. Garantías	
2.6. Causales de terminación unilateral	
3. Naturaleza jurídica	528
3.1. Teoría del mutuo	
3.2. Teoría del contrato preliminar	
3.3. Teoría del contrato definitivo	529
4. Caracteres jurídicos	
5. Clases de apertura	
5.1. por el objeto	530

5.1.1. de dinero	
5.1.2. de firma	
5.2. Por la forma de disposición	
5.2.1. Simple	531
5.2.2. Rotatoria	
6. Obligaciones del banco	532
6.1. Disponibilidad	
6.1.1. Por entrega de dinero	
6.1.2. Por abono en cuneta corriente bancaria	533
6.1.3. Por sobregiros o descubiertos	
6.1.4. Por aceptaciones	
6.1.5. Por garantías	534
6.2. Embargos del cliente	535
7. Obligaciones del cliente	
7.1. Pagar la comisión o comisiones y el interés	536
7.2. Reembolsar las sumas utilizadas	
8. Terminación del contrato	537
8.1. Principio general respecto la plazo	
8.2. Algunas formas de terminación	
8.2.1. Por haberse utilizado el crédito	538
8.2.2. Por decisión unilateral en contratos a termino fijo	
8.2.3. Por hallarse cualquiera de las partes en estado de quiebra, liquidación administrativa o judicial, o concurso de acreedores	539
8.2.4. Por la muerte del acreditado o la disolución de la sociedad respectiva	
9. Las tarjetas de crédito	
9.1. Su mención en este titulo	540
9.1.1. Descripción del contrato	541
9.2. Elementos del contrato	
9.2.1. Cuantía	542
9.2.2. Plazo	
9.2.3. Forma de utilizar el crédito	543
9.2.4. La remuneración	
9.2.4.1. La comisión	
9.2.4.2. Los intereses	544
Capitulo XII	
Crédito documentario	
1. Noción	
1.1. antecedentes	
1.2. Regalas y usos uniformes	547
1.3. Definición	549
1.4. Clasificación como operación activa	550
2. Partes que intervienen	551
2.1. Ordenante	552
2.2. Banco emisor	553
2.3. Banco notificador y banco confirmante	554
2.4. Banco pagador	
2.5. Banco negociador	555
2.6. Banco de reembolso	557

2.7. Beneficiario	
2.8. Relaciones entre las partes	558
2.8.1. Relaciones entre deudor y acreedor	
2.8.2. Relaciones entre el banco emisor y sus corresponsales	561
3. Naturaleza jurídica	563
3.1. Teoría del mandato	
3.2. Teoría de la cesión de crédito	564
3.3. Teoría de la estipulación a favor de un tercero	565
3.4. Teoría de la delegación imperfecta o acumulación pasiva	566
3.5. Teoría del título valor	
3.6. Teoría del negocio jurídico complejo	567
4. Caracteres jurídicos	568
5. La carta de crédito	
5.1. Documento típico	569
5.2. Características	
5.3. Contenido	
5.3.1. Nombre de los bancos y del tomador u ordenante	572
5.3.2. Nombre del beneficiario	
5.3.3. Objeto del crédito	573
5.3.4. Suma que debe entregarse o por la cual deben negociarse títulos al beneficiario	
5.3.4.1. Normas sobre cantidad y precio	
a) Cantidad precisa	574
b) Cantidad sin calificación	
c) Cantidad o precio	
5.3.4.2. Oportunidad del pago	
5.3.5. Plazo para la utilización de crédito	575
5.3.5.1. determinación del vencimiento	
5.3.5.2. Diferencia con la fecha límite para el embarque	576
5.3.6. Documentos que deben presentarse	577
5.3.6.1. La compraventa internacional	
5.3.6.2. La convención de Viena	578
a) Compraventas internacionales	
b) La limitación del estado contratante	579
c) Bienes	
d) Ventas	
e) Aplicación temporal	580
f) Exclusiones por las partes	
g) Aspectos que no cubre la convención	
5.3.6.3. Incoterms	581
a) FAS	
b) FOB	582
c) CFR	
d) CIF	
5.3.6.4. Documentos de transporte	
a) Fecha	583
b) Fletes	
c) Documento limpio	
d) Conocimiento de embarque	584

e) Documento de transporte combinados o multimodal f) Otros documentos de expedición	586
5.3.6.5. Documentos de seguros	587
5.3.6.6. Facturas comerciales a) Expedición a nombre del ordenante b) Descripción de las mercancías c) Facturas por mayor valor	589
5.3.6.7. Otros documentos a) Facturas consulares b) Documentos de pesaje c) Certificados de origen	590
d) Certificados de calidad e) Listas de empaque f) Certificados fitosanitarios	591
5.3.7. Otros elementos formales contenidos en a carta	
5.3.7.1. Numero del crédito y fecha 5.3.7.2. Previsiones sobre irrevocabilidad, transbordo, empaques parciales, transferencias, etc. 5.3.7.3. Forma de reembolso 5.3.7.4. Avisos a algunas de las partes o a terceros 5.3.7.5. Autorización de cargo en cuneta corriente	592
5.3.7.6. constitución de garantía 5.3.3.7.7. Puertos de embarque y de destino 5.3.7.8. sujeción a las reglas y usos uniformes	593
6. Clases de crédito	
6.1. Revocable	594
6.2. Irrevocable 6.3. Otras clases o modalidades 6.3.1. Divisibles e indivisible	595
6.3.2. Rotatorio	596
6.3.3. Transferible	
6.3.4. Circular	597
6.3.5. A la vista o aplazo	598
6.3.6. Con cláusula roja o cláusula verde	
6.3.7. Back to back	599
6.3.8. Stand-bay	600
7. Obligaciones del banco emisor	
7.1. Establecer la carta de crédito	601
7.2. Verificar el cumplimiento de las obligaciones del beneficiario	
7.2.1. Verificación formal	602
7.2.2. Rechazo de los documentos por el banco que los estudia	605
7.2.2.1. Documentos irregulares	606
7.2.2.2. Documentos demorados	608
7.2.3. Rechazo de los documentos	
7.2.3.1. calificación al recibirlos	609
7.2.3.2. Devolución de los documentos	610
7.2.4. Indevida calificación de los documentos	611
7.3. Pagar	
7.3.1. Una suma de dinero	613

7.3.2. Títulos valores	
7.3.2.1. aceptaciones bancarias latinoamericanas (ABLAS)	
7.3.3. Directamente o a través de un corresponsal	
7.3.4. No pago por razones ajenas al crédito	616
7.4. Enviar los documentos al ordenante	617
7.5. Transferir el crédito	
7.6. Reembolsar al pagador	618
8. Obligaciones del ordenante	
8.1. Pagar la comisión	
8.2. Hacer provisión oportuna o reembolsar la suma pagada	619
8.2.1. La concesión de créditos de dinero	
8.2.2 Las garantías	620
8.3. Pagar los intereses pactados	
9. Obligaciones el beneficiario	622
9.1. Presentar los documentos	
9.1.1. Dentro del plazo del crédito	
9.1.2. Dentro de un plazo preciso después del embarque	623
10. Facultades del beneficiario	
10.1. Hacer despachos parciales	
10.2. Transferir la carta	624
10.2.1. Concepto	
10.2.2. Forma	626
10.2.3. Sustitución de facturas	627
10.2.4. Lugar de la sustitución	
10.3. Ceder los derechos derivados del crédito	628
Capítulo XIII Anticipo	
1. Noción	631
1.1. Su autonomía como contrato	
1.2. Concepto y definición	
2. Naturaleza jurídica	
2.1. Diferencia con el descuento	632
2.2. Diferencia con el mutuo	
2.3. Diferencia con el reporto	633
3. Objeto del contrato	
3.1. Mercancías	634
3.2. Títulos	
3.3. Cartera en operaciones intercambiaras	635
4. Derechos y obligaciones de las partes	636
Capítulo XIV Descuento	
1. Noción	637
2. Naturaleza jurídica	640
2.1. Teoría de la cesión	641
2.2. Teoría de la compraventa	
2.3. Teoría del mutuo mercantil	642
2.4. Teoría de la apertura de crédito	
3. Caracteres jurídicos	644
4. Objeto del contrato	645

4.1. títulos valores	646
4.2. De créditos no incorporados a títulos valores	
4.3. De créditos en libros	647
4.4. Requisitos de los créditos frente al banco central	
5. Obligaciones del cliente	648
5.1. Trasferir los créditos	
5.2. reembolsar la suma recibida	
5.3. pagar la remuneración	649
6. Obligaciones del banco	649
6.1. Entregar la suma de dinero	
6.2. Presentar los documentos al cobro	650
6.3. Tomar las medidas conservatorias para el debido ejercicio de las acciones	
6.3.1. Presentación para la aceptación o para el pago	
6.3.2. Protesto	651
6.3.3. Avisos de rechazo	652
7. Terminación del contrato	653
Capítulo XV Factoring	655
1. Noción	
1.1. Antecedentes	657
1.2. Descripción y concepto de la operación	658
1.3. Razón de ser de su desarrollo	659
2. Naturaleza jurídica	
2.1. Teoría de la apertura de crédito	661
2.2. Teoría del descuento	
2.3. Teoría de la compraventa o cesión de créditos	662
3. Caracteres jurídicos	
4. Partes que intervienen	663
4.4.1. El cliente adherente	
4.2. El factor (Banco)	
4.3. Los deudores	
5. Modalidades	664
5.1. Según el tipo de sociedad	
5.1.1. Factoring tradicional	
5.1.2. Factoring ampliado	
5.2. Según la forma de ejecución	665
5.2.1. Factoring con notificación	
5.2.2. Factoring sin notificación	
5.3. Según la financiación	
5.3.1. Factoring al vencimiento	666
5.3.2. Factoring a la vista	
5.4. Según el ámbito territorial	
5.4.1. Factoring doméstico	
5.4.2. Factoring internacional	
5.4.2.1. Factoring de exportación-forfetización	667
5.4.2.2. Factoring de importación	
6. Servicios del factor	668
6.1. Asunción del riesgos crediticio	669

6.2. Administración de los deudores	
6.2.1. manejo y control de las facturas	670
6.2.2. Cobro y reembolso de facturas	
6.2.3. Contabilidad	671
6.3. Financiación	671
6.3.1. Sobre facturas	672
6.3.3. Sobre inventarios	
6.4. Otros servicios	
6.4.1. Estudio de mercados y selección de clientes	673
6.4.2. Información comercial	
6.4.3. información estadística	
6.4.4. Almacenamiento de mercancías	674
6.5. Administración integral	
7. Obligaciones del factor	
7.1. Pagar el precio	675
7.2. Asumir le riesgo financiero	
7.3. Recuperar el crédito dentro de ciertas normas	676
8. Obligaciones del cliente	
8.1. Consultar la totalidad de os pedidos	677
8.2. Enviar la totalidad de las facturas	
8.3. Garantizar la existencia del crédito	
8.4. Notificar a los deudores	678
9. Terminación del contrato	679
Capítulo XVI	
Reporto	
1. Noción	681
1.1. Ubicación	
1.2. Definición	682
2. Naturaleza jurídica	683
2.1. Teoría del préstamo	
2.2. Teoría de la compraventa	684
2.3. Contrato autónomo	
3. Caracteres jurídicos	686
4. Objeto del contrato	
4.1. Títulos fungibles	687
4.2. Títulos sobre los cuales los bancos pueden invertir	
5. Obligaciones del banco (reportador)	
5.1. Conservar los títulos	688
5.2. Ejercitar los derechos derivados de los títulos	
5.2.1. Naturaleza de los derechos	689
5.2.2. Peculiar citación del reportador de especies	690
5.3. Retransmitir los títulos	691
6. Obligaciones del reportado	
6.1. Readquirir los títulos	692
6.2. Pagar la remuneración	
6.3. Hacer provisión y rembolsar los gatos	693
7. Plazo y terminación del contrato	694
Capítulo XVII	
Leasing o arrendamiento financiero	
	695

1. Noción	
1.1. Advertencia preliminar	
1.2. Antecedentes y razón de ser	696
1.3. Concepto y definición	698
1.4. Momentos en su ejecución	700
1.5. Particularidades	
1.5.1. Aspectos contables	701
1.5.2. Aspectos fiscales	
1.5.3. Aspectos financieros	702
1.5.4. Riesgos	
2. Naturaleza jurídica	703
3. Caracteres jurídicos	
4. Partes que intervienen	705
4.1. Arrendatario o usuario	
4.2. Sociedades de leasing	
4.3. Proveedor	
5. Objeto	
5.1. Bienes en equipo	
5.2. Inmuebles	797
6. Clases	
6.1. Leasing operativo	708
6.2. Leasing financiero	
6.3. Lease-back	709
6.4. Renting	
6.5. Leasing nacional e internacional	
6.6. Otras formas de Leasing	710
7. Obligaciones del arrendatario	
7.1. Escoger el material	711
7.2. Pagar el precio o Canon	
7.2.1. Determinación del precio	713
7.2.2. Garantías	
7.3. Asumir las obligaciones desplazables	
7.3.1. Concepto	714
7.3.2. Clases	715
7.3.3. Contratar seguros	717
7.3.4. Devolver el bien	
8. Obligaciones de la sociedad arrendadora	718
8.1. Comparar los bienes al proveedor	
8.2. Entregar los bienes	
8.3. Garantizar el disfrute del bien y sus condiciones intrínsecas	719
9. Facultades del arrendatario	
9.1. Continuar le arrendamiento	720
9.2. Comparar los bienes al arrendador	721
9.3. Participar en su propio de venta	
10. Duración y terminación del contrato	722
10.1. Especial importancia del lazo	
10.2. Doble plazo	
10.3. Terminación anticipada	723
10.3.1. Causales imputables solo al arrendatario	

10.3.2. Destrucción de la cosa	
10.3.3. Obsolescencia del material	724
Cuarta parte Contratos que anteceden la realización de las principales operaciones neutras Capitulo XVIII Deposito	727
1. Noción	
1.1. Ubicación	
1.2. Contexto y definición	
1.3. Mercantilidad del deposito	728
2. Naturaleza jurídica	
3. Caracteres jurídicos	729
4. Objeto y modalidades	
4.1. Depósitos de bienes muebles	730
4.2. Depósitos de dinero	
4.3. Depósitos de títulos valores	
4.3.1. En administración	731
4.3.2. En garantía	732
5. Obligaciones del banco	
5.1. Custodiar	733
5.2. Conservar	
5.3. Restituir	734
6. Obligaciones del depositante	
6.1. Pagar el precio o comisión	735
6.2. Rembolsar los gastos	
7. Facultades del banco	
7.1. Retener	736
8. Terminación del contrato	
8.1. Decisión del depositante	
8.2. Decisión del depositario	737
Capitulo XIX Mandato	
1. Noción	739
1.1. Concepto y definición	
1.2. Mercantilidad del mandato	
2. Naturaleza jurídica	740
2.1. El mandato y la comisión	
2.2. El mandato y la representación	741
2.2.1. Representación legal y voluntaria	
2.2.2. Representación expresa o táctica	742
2.2.3. Representación presunta	
2.2.4. Representación aparente	743
3. Caracteres jurídicos	
4. Obligaciones del mandatario (banco)	744
4.1. Cumplir el encargo de acuerdo con las ordenes e instrucciones del mandate	745
4.2. Obrar en interés del mandate	
4.3. Custodiar los bienes	746

4.4. Asegurar las mercancías	
4.5. Responder por obligaciones de terceros	747
4.6. Cobrar los créditos	
4.7. Rendir cuentas	748
5. Obligaciones del mandate	
5.1. Remunerar la mandatario	749
5.2. Proveerlo de fondos reembolsos los utilizados	
5.3. Asumir las obligaciones derivadas de la actuación del mandatario	750
6. Facultades del mandatario	
6.1. Retener	751
6.2. Vender los bienes recibidos	
7. Prohibiciones al mandatario	752
7.1. Aprovecharse de las cosas recibidas	
7.2. Contratar consigo mismo	753
7.3. Alterar las marcas	
7.4. Sustituir en oro el encargo	754
7.5. Vender a crédito	
8. Terminación del contrato	
8.1. Ejecución del encargo	755
8.2. Terminación unilateral	
8.2.1. Revocación	
8.2.2. Renuncia	756
8.3. Muerte, Interdicción o quiebra	757
9. Aplicaciones del mandato las operaciones bancarias	
9.1. Intermediación en los pagos	758
9.1.1. Servicio de caja	
9.1.2. Giros o transferencias	759
9.2. Intermediación en los cobros	761
9.3. Encargos fiduciarios o de confianza	762
Capítulo XX Compraventa	765
1. Noción	
1.1. Concepto y definición	
1.2. Mercantilidad de la compraventa	766
1.3. Limitación en las operaciones bancarias	767
2. Naturaleza jurídica	768
3. Caracteres jurídicos	
4. Objeto del contrato	769
4.1. Cosas corporales o incorporeales	
4.1.1. Existente en la naturaleza	770
4.1.2. Determinadas o determinables	771
4.2. Precio	
5. Obligaciones del vendedor	
5.1. Entregar el bien	773
5.1.1. Conservación y custodia	775
5.1.2. Formas de entrega	
5.1.3. Plazo y lugar	776
5.1.4. Accesorios	777
5.1.5. Gastos de entrega	778

5.2. Garantizar el bien	
5.2.1. Saneamiento por evicción	
5.2.2. Saneamiento por vicios redhibitorios	779
6. Obligaciones del comprador	
6.1. Pagar el precio	780
6.2. Recibir la cosa	
7. Incumplimiento del contrato	781
8. Pactos accesorios	
8.1. Pacto de reserva de dominio	782
8.2. Pacto de retroventa	
8.3. Pacto de mejor comprador	
9. Compraventas especiales	783
9.1. Sobre muestras o calidades	
9.2. A ensayo o prueba	
9.3. Contra documentos	
10. Aplicaciones e la compraventa en las operaciones bancarias	784
10.1. Comprar de oro y metales precioso	
10.2. Compra de ventas	785
10.3. Comprar de títulos	786
10.4. Compraventa de acciones	787
10.5. Compraventa de inmuebles y otros bienes	
10.6. Venta de chequeras y otros formularios	788
Capítulo XXI Cajillas de seguridad	789
1. Noción	
1.1. descripción de la operación	
1.2. Concepto y definición	
2. Naturaleza jurídica	790
2.1. Teoría del deposito	
2.2. Teoría del arrendamiento	791
2.3. Teorías mixtas	792
2.4. Teoría del contrato unitario	
3. Caracteres jurídicos	793
4. Obligaciones del banco	
4.1. Entregar la llave y mantener el libre acceso	
4.2. Prohibir el ingreso de extraños	794
4.3. Conservar un duplicado de la llave	
4.4. Responder por la integridad e idoneidad de las casillas	
4.4.1. Custodia y conservación de la caja	795
4.4.2. Custodia y seguridad del recinto	
4.4.3. Asunción de conductas excepcionales en caso de riesgo	
4.5. Responder por lo daños que sufran los clientes	796
5. Obligaciones del cliente	
5.1. Pagar la suma convenida	798
5.2. Utilizar la cajilla de acuerdo con los reglamentos	
5.3. Abstenerse de guardar bienes con los reglamentos	
5.4. Devolver la llave a la terminación del contrato	
6. Pluralidad de titulares	799
7. Terminación del contrato	800

7.1. Duración	
7.2. Prorroga tacita del contrato	
7.3. Apertura por el banco	
7.4. Apertura en caso de liquidación del banco	801
Capitulo XXII Fideicomiso	803
1. Marco de referencia	
1.1. Distinción entre varias figuras	
1.1.1. Propiedad fiduciaria	
1.1.2. Albaceazgo fiduciario	
1.1.3. Trust	805
1.1.4. Negocios fiduciarios	
1.1.5. Encargos fiduciarios o de confianza	
1.1.6. Fideicomisos o fiducia mercantil	806
1.2. Los negocios fiduciarios	
1.2.1. Orígenes históricos: el derecho romano	807
1.2.1.1. Fideicommissum	
1.2.1.2. Pactum fiduciae	808
1.2.2. Concepto y definición	810
1.2.3. Elementos	
1.2.3.1. Real	811
1.2.3.2. Personal u obligacional	812
1.2.3.3. Relaciones	813
1.2.4. Ubicación	
1.2.4.1. Causal o abstracto	814
1.2.4.2. Indirecto	
1.2.4.3. Simulado	815
1.2.4.4. Interposición de personas	816
1.2.5. Razón de ser	817
1.3. El Trust	
1.3.1. Orígenes históricos: las dos jurisdicciones	818
a) De la aparición de los usos hasta principios del siglo XV	819
b) De principios de siglo XV a la promulgación de la ley de usos (siglo XVI) a fines del siglo XVIII	
c) de la ley de usos (siglo XVI) a fines del siglo XVIII	820
d) De fines del siglo XVII a la época contemporánea	
1.3.2. Concepto y definición	
1.3.3. Elementos	821
1.3.3.1. Personales	
a) constituyente o settlor	822
b) Trustee	
c) Cestui que Trust o beneficiario	824
1.3.2. Patrimoniales	825
1.3.4. Clases	826
1.3.4.1. Voluntario	
1.3.4.2. Por ministerio de la ley	827
1.3.4.3. Simple o especial	
1.3.4.4. Público o privado	828
1.4. Relaciones entre Trust y el negocio y el negocio fiduciario	

2. Fideicomiso o fiducia mercantil	829
2.1. Concepto y definición	830
2.1.1. Clasificación desde el punto de vista bancario	831
2.2. Naturaleza jurídica	
2.2.1. Teoría del mandato irrevocable	832
2.2.2. Teoría del patrimonio de afectación	833
2.2.3. Teoría del negocio fiduciario	834
2.3. Caracteres jurídicos	835
2.4. Partes que intervienen	
2.4.1. Fiduciante o fideicomitente	838
2.4.2. Fiduciario	839
2.4.3. Fideicomisario	841
2.5. Objeto del contrato	
2.5.1. Uno o mas bienes	843
2.5.2. Patrimonio autónomo	
2.5.2.1. Bienes separados del resto del activo	844
2.5.2.2. Excluidos de la garantía general de los acreedores del fiduciario	
2.5.2.3. Excluidos de la garantía general de los acreedores del Fiduciante	845
2.5.2.4. Excluidos de la garantía general de los acreedores del fideicomisario	846
2.5.3. Garantizan las obligaciones contraídas para cumplir el fin	
2.5.4. Deben retronar al fideicomitente	
2.6. Negocios prohibidos	847
2.6.1. negocios fiduciarios secretos	
2.6.2. Fideicomisos sucesivos	848
2.6.3. Los celebrados a mas de cierto tiempo	849
2.6.4. Los que conceden ganancias al fiduciario distintas de los honorarios	
2.6.5. Los realizados en fraude a la ley	850
2.7. Obligaciones del fiduciario	852
2.7.1. Administrar los bienes en la forma establecida	853
2.7.1.1. Realizar los actos necesarios para la consecución de la finalidad	854
2.7.1.2. Invertirlos	855
2.7.1.3. Responder por su manejo	856
2.7.2. Hacer inventario y prestar caución	
2.7.3. Mantener los bienes separados del resto de sus activos	859
2.7.4. Llevar la personería para la protección de los bienes	860
2.7.5. Rendir cuenta de su gestión	861
2.7.6. Transferir los bienes a quien corresponda	
2.7.7. consultar a l autoridad jurisdiccional o administrativa	862
2.7.8. Guardar secreto	863
2.8. Derechos del Fiduciante o fideicomitente	
2.8.1. Lo que se hubiere reservado	864
2.8.2. Revocar el fideicomiso	865
2.8.3. Exigir rendición de cuentas	866
2.8.4. Ejercer la acción de responsabilidad contra el fiduciario	
2.8.5. Pedir la remoción del fiduciario y designar uno nuevo	867
2.8.6. Obtener la devolución de los bienes	

2.9. Obligaciones del Fiduciante	
2.9.1. Remuneración	868
2.9.2. Reembolsar los gastos	
2.9.3. Saneamiento por evicción	
2.10. Derechos del beneficiario	869
2.10.1. Exigir al fiduciario el cumplimiento y ejercer las acciones de responsabilidad	871
2.10.2. Oponerse a medidas preventivas contra los bienes	
2.10.3. Impugnar los actos anulables	872
2.10.4. Pedir la remoción del fiduciario	873
2.10.5. Revisar los estados contables	
2.11. Intervención de autoridad	874
2.11.1. Autorización del banco o sociedad	
2.11.2. Autorización de la renuncia del fiduciario	
2.11.3. Absolución de consultas	875
2.11.34. Imposición de ciertas obligaciones	
2.115. Remoción del fiduciario y nombramiento de administrador interino	876
2.11.6. Señalamiento de las tarifas	
2.12. Causas de extensión del negocio fiduciario	877
2.1.2.1. Realizarse plenamente sus fines	
2.12.2. Imposibilidad absoluta de realizarse	878
2.12.3. Expiración del plazo o haber transcurrido el máximo	
2.1.2.4. cumplimiento de la condición resolutoria	
2.12.5. Hacerse imposible o no cumplirse oportunamente la condición suspensiva	
2.12.6. Muerte del Fiduciante o le beneficiario	879
2.12.7. Disolución de la entidad fiduciaria	
2.12.8. Acción de los acreedores anteriores a la celebración del negocio	880
2.12.9. Declaración de nulidad del cato constitutivo	
2.12.10. Revocación del Fiduciante	
2.12.11. Mutuo acuerdo de Fiduciante y beneficiario	
2.12.12. Falta del fiduciario	881
2.12.13. Renuncia de los beneficiarios	
2.12.14. Confusión de la calidad de único fideicomisario con la de único fiduciario	882
2.13. Modalidades del fideicomiso en las operaciones bancarias	
2.13.1. Fideicomiso de administración	884
2.13.2. Fideicomiso de inversión	885
2.13.2.1. Fideicomisos individuales	
2.13.2.2. Fideicomisos de administración colectiva	887
a) Fondos comunes ordinarios	888
b) Fondos comunes ordinarios	
c) Fideicomisos prestacionales o de fondos de pensión	889
d) Fideicomisos en moneda extranjera	
e) Otros fondos	890
2.1.3.1. Fideicomiso de garantía	891
2.13.4. Fideicomiso testamentario	895

2.13.5. Fideicomiso de seguros	
2.13.6. Fideicomisos de desarrollo	896
2.13.7. Fideicomisos inmobiliario	
2.13.8. Fideicomisos del gobierno	899
2.13.9. Fideicomisos de nacionalización y privatización	900
Capítulo XXIII	
Titularización	
1. Marco de referencia	903
1.1. Los diversos regímenes	
1.2. El entorno	
1.3. Noción	904
2. Partes que intervienen	
2.1. Originador o constituyente	905
2.2. Agente de manejo o emisor	
2.3. La administradora	906
2.4. La colocadora	
2.5. El estructurador	907
2.6. El calificador de riesgo	
2.7. Los inversionistas	
3. Instrumentos	909
3.1. Mecanismos fiduciarios	
3.2. Fondos de valores	
4. Títulos	910
5. Activos movilizables	
5.1. Cartera y títulos de deuda	911
5.2. Deuda pública	
5.3. Inmuebles	
5.4. Flujos de caja	
5.5. Contratos de leasing	912
5.6. Recursos dinerarios	
5.7. Otros que autorice la entidad de control	913
6. Procedimiento y efectos	
7. Titularización de cartera	
7.1. Los criterios bancarios de calificación, el comité de Basilea	914
7.2. Mecanismos de cobertura	
7.2.1. Mecanismos internos	915
7.2.1.1. Subordinación de la emisión	
7.2.1.2. Sobrecolateralización de la cartera	
7.2.1.3. Exceso de flujo de caja	916
7.2.1.4. Sustitución de cartera	
7.2.1.5. Aval del originador	
7.2.2. Mecanismos externos	
7.2.2.1. Avaluos o garantías de entidades financieras	
7.2.2.2. Líneas o aperturas de crédito	917
7.2.2.3. Seguro de crédito	
7.2.2.4. Depósito de dinero en garantía	
7.2.2.5. Contrario irrevocable de fiducia de garantía	
8. Titulación inmobiliaria	918
8.1. La fiducia inmobiliaria clásica	
8.2. Titulación inmobiliaria de garantía	919

8.3. Titulación inmobiliaria de participación	
8.4. Titularización de proyectos de construcción	920
8.5. Titularización a través de fondos inmobiliario	921
9. Titularización en concesiones	922
Índice analítico	925
Bibliografía	938
Abreviaturas	955
Tabla de fuentes	
I. Legislación latinoamericana	957
II. Convenciones y leyes modelo	960
CD-ROM	
Anexo	961
I. Instrucciones para el usuario	