

48
 05
 08
 12
 14
 18
 20
 22
 24
 26
 28
 30
 32
 34
 36
 38
 40
 42
 44
 46
 48
 50
 52
 54
 56
 58
 60
 62
 64
 66
 68
 70
 72
 74
 76
 78
 80
 82
 84
 86
 88
 90
 92
 94
 96
 98
 100

INDICE

CAPITULO I

Pág.

I ANTECEDENTES	7
I.a.- La Fiducia	7
Fiducia Cum Creditore	7
Fiducia Cum Amico	8
I.b.- Fideicomiso Testamentario	8
II FIDEICOMISO EN EL DERECHO INGLES	8
II.a.- "Uses" o "Usos"	9
II.b.- Trust. Generalidades. Concepto	13
III CONCEPTO LEGAL	16
IV NATURALEZA JURIDICA DEL FIDEICOMISO	18
IV.1- Teoría del Mandato Irrevocable	18
Críticas a la Teoría	19
IV.2- El fideicomiso como patrimonio sin titular	19
Críticas a la Teoría	20
IV.3- El fideicomiso como desdoblamiento del Dere- cho de Propiedad	20
Críticas a la Teoría	22
IV.4- Teoría de Rodolfo Batiza	23
Críticas a la Teoría	23
IV.5- El Fideicomiso como Patrimonio Autónomo	24

CAPITULO II

ELEMENTOS ESENCIALES Y DE VALIDEZ DEL FIDEICOMISO

Pág.

I CONSIDERACIONES GENERALES	29
--	----

II	ELEMENTOS ESENCIALES.....	30
II.1.-	Manifestación de voluntad o consentimiento... ..	30
II.2.-	Objeto.....	33
III	ELEMENTOS PERSONALES DEL FIDEICOMISO ...	34
III.1.-	El fideicomitente.....	34
III.1.a.	Derechos del Fideicomitente.....	35
III.2.-	El fiduciario	35
III.3.-	Beneficiario o Fideicomisario	37
IV	ELEMENTO OBJETIVO. EL PATRIMONIO	40
IV.1.	Características del elemento objetivo	40
V	ELEMENTOS FORMALES.....	43
VI	FINES DEL FIDEICOMISO	44
VII	TERMINO DEL FIDEICOMISO	45
VII.1.-	Por la realización del fin o por hacerse éste im- posible.....	45
VII.2.-	Por vencimiento del término o cumplimiento de la condición resolutoria a que esté sujeto	46
VII.3.-	Por renuncia de todos los beneficiarios a sus de- rechos resultantes del fideicomiso	46
VII.4.-	Por la revocación hecha por el fideicomitente cuando se hubiera reservado hacerla	47
VII.5.-	Por falta de fiduciario, si existe imposibilidad de sustitución.....	47
VIII	EFFECTOS DE LA TERMINACION	48
IX	PRESCRIPCION DEL FIDEICOMISO	49
X	REGIMEN APLICABLE EN EL CASO DE QUIEBRA, A LOS BIENES FIDEICOMISOS DURANTE LA VIGEN- CIA DE UN FIDEICOMISO	50
X.1.-	La ocupación de bienes.....	50
X.2.-	Quiebra en el fideicomiso	52
X.2.a.-	Quiebra del fideicomitente	53
X.2.b.-	Quiebra de la Institución Fiduciaria	53
X.2.c.-	Quiebra del fideicomisario o beneficiario	54
XI	DEL FIDEICOMISO EN FRAUDE DE ACREEDORES	54

CAPITULO III

EL FIDEICOMISO EN VENEZUELA

I	GENERALIDADES.....	59
---	--------------------	----

II	PROYECTO ROBERTO GOLDSCHMLDT.....	59
III	PROYECTO RAMON DIAZ	62
IV	LEYES VENEZOLANAS REFERENTES AL FIDEICOMISO.....	67
IVa)	Ley de Protección Familiar.....	67
IVb)	Reforma parcial de la Ley de Impuesto Sobre la Renta decretada por el Congreso Nacional, en Gaceta Oficial del 03-10-86 No. 3888 extraordinaria	68
IVc)	Ley sobre Derecho de Autor del 03 enero 1963 .	69
IVd)	Fideicomiso para la transferencia en empresa mixta o nacional de las firmas extranjeras	69
IVe)	Ley General de Bancos y Otros Institutos de Crédito	70
	TITULO X	
	DEL FIDEICOMISO Y OTRAS OPERACIONES DE CONFIANZA	70
IVf)	Ley del Sistema Nacional de Ahorro y Préstamo.....	71
IVg)	Ley Orgánica que reserva al Estado la Industria y el Comercio de los Hidrocarburos	72
IVh)	Disposiciones de la Ley del Trabajo.	72
IVi)	Autorización para los inversionistas extranjeros para invertir utilidades que no puedan ser remitidas al exterior	74
V	LEY DE FIDEICOMISO.....	74
V.1	Definición	74
V.2	Inembargabilidad del patrimonio fiduciario.	74
	Embargabilidad de las rentas producidas por el patrimonio	74
V.3	Formas de constitución.....	75
V.4	Efectos contra terceros	75
V.5	Objeto.....	76
V.6	Prohibición	76
V.7	En beneficio de varias personas	76
V.8	Duración.....	76
V.9	Caso de la legítima	76
V.10	Constitución de fideicomiso en favor de incapaces	77
V.11	El fiduciario	77
V.12	Designación del fiduciario	77
V.13	Obligaciones del fiduciario	77
V.14	Dudas del fiduciario acerca de la naturaleza y al-	

cance de sus obligaciones	78
V.15 Actos anulables	78
V.16 Remuneración del fiduciario	78
V.17 Aceptación del fiduciario	79
V.18 Transferencia de bienes	79
V.19 Varios beneficiarios	79
Prohibición para el fiduciario	79
V.20 Derechos del beneficiario	79
V.21 Cesibilidad del derecho del beneficiario	80
V.22 Terminación del fideicomiso	80
V.23 Jurisdicción	81
V.24 Juez del Fideicomiso	81
V.25 Sanción a los administradores	81
VI DECRETO No. 561, DISPONIENDO QUE LAS COM- PAÑIAS DE SEGUROS CONSTITUIDAS EN EL PAIS QUE PRETENDAN SER FIDUCIARIAS, DEBERAN SOLICITAR AUTORIZACION DEL MINISTERIO DE FOMETO	82

CAPITULO IV

DIVERSAS ESPECIAS DE FIDEICOMISO

I GENERALIDADES	89
II FIDEICOMISO PARTICULAR O UNIVERSAL	89
III FIDEICOMISO REVOCABLE O IRREVOCABLE	89
IV FIDEICOMISO VITALICIO	90
V FIDEICOMISO TRASLATIVO	90
VI FIDEICOMISO DE GARANTIA	91
VII FIDEICOMISO DE ADMINISTRACION	91
VIII CLASIFICACION DEL FIDEICOMISO EN FUNCION DE LA FORMA	92
IX LOS LLAMADOS FIDEICOMISOS CONVENCIONA- LES	92
X FIDEICOMISO TESTAMENTARIO	92
XI FIDEICOMISOS CELEBRADOS POR DISPOSICION DE LA LEY	93
XII FIDEICOMISO DE SEGURO	93
XII.a Partes del contrato	93
XII.b Objetos y fines	94
XII.c Formalidades	95
XII.d Comité Técnico	97
XII.e Conclusión	100
XII.f Fideicomiso de seguros cruzados	100
XIII FIDEICOMISO TESTAMENTARIO	100

XIII.1	Objeto	102
XIII.2	Ventajas	103
XII.3	Libertad de revocación	103
XII.4	Seguridad del patrimonio familiar	104
XIV	FIDEICOMISO DE HOSPITALIZACION	104
XIV.1	Características	104
XIV.2	Objeto	105
XIV.3	Fines	105
XIV.4	La legítima en este fideicomiso	106
XIV.5	Plazo o duración.	106
XIV.6	Responsabilidad del fiduciario.	107
XV	FIDEICOMISO DE EDUCACION	107
XV.1	Personal.	107
XV.2	Sociedad	107
XV.3	Características del contrato	108
1°)	Fideicomiso	108
2°)	Fiduciario	108
3°)	Beneficiario	108
4°)	Objeto y materia	108
5°)	Fines	108
6°)	Responsabilidad del fiduciario	108
XV.4	Ventajas para el cliente	109
XVI	FIDEICOMISO DE PRESTACIONES SOCIALES	110
XVI.1	Ventajas para el trabajador	111
XVI.2	Forma de Constitución del contrato de fideicomiso	112
X	PLANES DE JUBILACION	113
XVII.1	Ventajas que representa para la empresa	113
XVII.2	Dinamismo de una empresa.	114
XVII.3	Aceptable para el personal.	115
XVII.4	La justicia social	115
XVII.5	Procedimiento y forma para el establecimiento de un plan de jubilaciones y su funcionamiento	115
XVII.6	El Comité Técnico del Fideicomiso y las políticas de inversión.	116
XVIII	FIDEICOMISO DE GARANTIA	117
XVIII.1	Fideicomiso de garantía de bienes inmuebles.	117
XVIII.2	Fideicomiso de garantía de bienes muebles	118
XVIII.3	Prenda	118
XIX	FIDEICOMISOS INMOBILIARIOS	121
XIX.1	Administración de fondos para garantizar una construcción	121

XIX.2 Administración de fondos provenientes de ventas	121
XIX.3 Ventas de conjuntos en propiedad horizontal sobre terrenos en fideicomiso	122

CAPITULO V

EMISION DE CERTIFICADOS DE PARTICIPACION

I. GENERALIDADES	125
I.I. Fundamentación legal	128
II. DIVERSOS TIPOS DE CERTIFICADOS DE PARTICIPACION	129
II.I Certificación de participación de propiedad	129
II.2 Certificados de participación de productos	130
II.3 Certificados de participación de acreedores	130
II.4 Certificación de participación de aprovechamiento	131
II.5 Certificados de participación de garantía.	131
II.6 Certificados de participación de propiedad (vivienda)	132
a) Certificados de Vivienda	132
b) Certificados de participación inmobiliaria.	133
II.7 Títulos semejantes al certificado de participación.	137
II.7.a Certificado fiduciario de adeudo	137
II.7.b Certificado de depósito o de adeudo	137
III. LEY DE MERCADO DE CAPITALES	137
III.1. De la representación de los obligacionistas	138
III.2. Empréstito obligacionista	141
III.3. Características.	141
III.4. Unidad del empréstito.	141
III.5. Importancia económica del empréstito	142
III.6. División de la deuda en fracciones.	142
III.7. Representación de las fracciones del préstamo por títulos negociables	142
III.8. Características de una emisión de obligaciones hipotecarias.	143
III.9. Naturaleza del financiamiento.	143
III.10 Sociedad emisora.	143
III.11 Destino de la emisión	144
III.12 Documentación de la emisión	145
III.13 Monto de la emisión	145
III.14 Plazo y forma del pago de la emisión.	145
III.15 Conversión de las obligaciones hipotecarias	

	en acciones	146
III.16	Intereses	147
III.17	Representante común	147
III.18	Colocación de la emisión	148
III.19	Requisitos de la emisión	148
III.19.a	El balance de la sociedad emisora	149
III.19.b	Estado financiero	149
III.19.c	El estado financiero	149
III.19.d	Escrituras constitutivas y de reforma de la sociedad emisora	150
III.19.e	Acta de Asamblea extraordinaria de accio- nistas que apruebe la emisión	150
III.19.f	Proyecto de la escritura de emisión de obli- gaciones hipotecarias	150
IV	AGENTE DE TRASPASO	150
IV.1	Procedimiento de la transferencia	152
IV.2	Obligaciones del agente de traspaso	153
V	AGENTE REGISTRADOR	154
VI	AGENTE PAGADOR	155
VII	CONDOMINIOS EN TIEMPO COMPARTIDO A TRAVES DEL FIDEICOMISO	155
VIII	CERTIFICADO DE PARTICIPACION TURISTI- CA	158
VIII.1	Análisis esquemático de una forma posible de contrato o fideicomiso y de emisión de certifi- cados de participación turística	159
VIII.2	Fines del fideicomiso	161
VIII.3	Obligaciones de la compañía turística	161
VIII.4	Mecánica para la adquisición de los certifi- cados	163
VIII.5	Derechos de los adquirentes de certificados	164
VIII.6	Comité Técnico y representante común	164
VIII.7	No responsabilidad del fiduciario	165
VIII.8	No se garantizan rendimientos fijos de las inversiones	165
VIII.9	Honorarios	165
VIII.10	Ventajas de este proyecto de servicio fiducia- rio	165
	1.- Para la empresa fideicomitente	165
	2.- Para la compañía turística	166
	3.- Para los beneficiarios	166
	4.- Para el fiduciario	166

	5.- Para la economía del país	167
VIII.11	Ventajas comunes para las partes	167
IX	PROYECTO DE FIDEICOMISO MAESTRO PARA PROMOVER EL TURISMO OBRERO A NIVEL NACIONAL	167
IX.1	Mecánica operativa del fideicomiso maestro	168
	a) Formalidades	168
	b) Patrimonio	168
IX.2	Fines del Fideicomiso	168
X	CERTIFICADOS TURISTICOS	168
X.1	Emisión	168
X.2	Derechos	168
X.3	Canje	169
X.4	Revocabilidad	169
X.5	Aspecto fiscal	169
X.6	Comité Técnico	169
X.6.a	Integración	169
X.6.b	Votación	169
X.6.c	Funciones y facultades	169
XI	VENTAJAS Y ATRATIVOS DEL FIDEICOMISO MAESTRO PARA EL TURISMO OBRERO NACIONAL Y EXTRANJERO	169
XI.1	Social	169
XI.2	Seguridad	170
XI.3	Inembargabilidad	170
XI.4	Productividad	170
XI.5	Fiscales	170
XI.6	Coordinación	170
XI.7	Patrimonio	170
XI.8	Sucesiones	170
XI.9	Paquete turístico	170
XI.10	Bajo costo	170
XI.11	Inversión	171
XI.12	Transferencias	171
XI.13	Corrientes turísticas	171
XI.14	Turismo extranjero	171
XI.15	Fuentes de empleo	171
XI.16	Captación de recursos	171
	Proyecto de fideicomiso maestro para promover el turismo a nivel nacional	172
	Infraestructura requerida para establecer el fideicomiso maestro para el turismo obrero	173

ANEXOS

ANEXO N° 01	Proyecto de ley de fideicomisos del Dr. Roberto Goldschmidt	177
ANEXO N° 02	Anteproyecto de ley de fideicomiso del Dr. Ramón Díaz	185
ANEXO N° 03	Modelo de contrato de fideicomiso de seguro	185
ANEXO N° 04	Modelo de contrato de fideicomisos de seguros cruzados	201
ANEXO N° 05	Modelo de contrato de fideicomiso para el pago de indemnización de antigüedad y/o auxilio de cesantía al personal de una empresa . .	213
ANEXO N° 06	Modelo de contrato de fideicomiso de garantía para la construcción y venta de viviendas por el sistema de propiedad horizontal	223
ANEXO N° 07	Normas sobre la organización y protección de los obligacionistas, dictadas por la Comisión Nacional de Valores	229
ANEXO N° 08	Modelo de contrato de fideicomiso de agentes de Tesorería	237
ANEXO N° 09	Normas relativas a la autorización de la Publicidad para promocionar la venta de cuotas de participación o de derechos de uso en asociaciones o sociedades civiles con fines recreativos, de esparcimiento o deportivos, dictadas por la Comisión Nacional de Valores	239
LLAMADAS BIBLIOGRAFICAS		241