

OSVALDO R. GÓMEZ LEO

Profesor *full time* de la Facultad
de Derecho de la Universidad
Austral.

Nuevo manual de derecho cambiario

LETRA DE CAMBIO • PAGARÉ
CHEQUES COMÚN Y DE PAGO DIFERIDO

2ª edición, actualizada



EDICIONES *Depalma* BUENOS AIRES

2000

Í N D I C E

A MODO DE PRÓLOGO	IX
-------------------------	----

PARTE PRIMERA

CAPÍTULO I
PAPELES DE COMERCIO

1. Generalidades	3
2. Caracterización	5
3. Antecedentes legislativos	6
4. Código de Comercio para el Estado de Buenos Aires	7
5. Proyectos de reformas y sanción de 1889	9
6. Reformas posteriores	11
a) Decr.-ley 4776/63, sobre cheque. Sus fuentes	11
7. Derecho vigente sobre papeles de comercio	14
a) Decr.-ley 5965/63, sobre letra de cambio y pagaré. Sus fuentes ...	14
b) Leyes 24.452 y 24.760, sobre cheques	16
I. Modificaciones tomadas del proyecto Giraldi - Gómez Leo - Richard	16
II. Otras modificaciones sobre los cheques	20
8. Analogías y diferencias entre los papeles de comercio	23
a) Analogías	23
b) Diferencias	24
I) De naturaleza	24
II) Genéticas	25
III) Funcionales	26
IV) Otras diferencias	27

PARTE SEGUNDA
LA LETRA DE CAMBIOCAPÍTULO II
INTRODUCCIÓN

9. Forma tipo de la letra de cambio	31
10. Los actos cambiarios como garantías	36

a) Garantía esencial	36
b) Garantía natural	37
c) Garantía adicional	37
d) Garantía eventual	38
e) Otras clasificaciones	39
11. La provisión como garantía extracambiaria	39
a) Concepto	39
b) Naturaleza de la provisión	40
c) Constitución de la provisión	41
d) Derechos sobre la provisión. Diversos sistemas	41
I) Sistema francés	41
II) Sistema angloamericano	42
III) Sistema alemán	42
12. Naturaleza jurídica de la letra de cambio	43
a) Teorías arcaicas	43
b) Teorías francesas antiguas	44
I) Teoría de la cesión	44
II) Teoría del mandato	44
III) Teoría de la delegación	45
c) Teorías francesas modernas	45
I) Teoría de la estipulación por otro	45
II) Teoría múltiple de Lescot	46
III) Teoría de Lacour y Bouteron	46
d) Teorías alemanas e italianas	47
I) Teoría del acto formal	47
II) Teoría del contrato abstracto	47
III) Teoría del acto unilateral de voluntad	48
IV) Teoría de la incorporación	49
V) Teoría mixta o de la doble fuente	49
VI) Teoría de la pendencia (o presentación)	50
VII) Teoría de la apariencia	50
VIII) Teoría de Lorenzo Mossa	51
IX) Doctrinas de la emisión y de la creación	52
1) Doctrina de la emisión	52
2) Doctrina de la creación	52
X) Teoría de Raymundo L. Fernández	53
XI) Teoría de la declaración documental	54
13. La letra de cambio: acto objetivo de comercio	56
14. Rigor cambiario	56
a) Rigor cambiario formal	56
I) La relación cambiaria desde el punto de vista activo	57
II) La relación cambiaria desde el punto de vista pasivo	57
b) Rigor cambiario sustancial	58
c) Rigor cambiario procesal	59

15. Concepto de letra de cambio.....	60
a) Título de crédito	60
b) A la orden	61
c) Caracteres como papel de comercio	62
I) Abstracto	62
II) Formal	62
III) Completo	63
d) Aptitudes constitutiva y dispositiva	63
e) La obligación cambiaria	64
I) Caracteres	64
II) Estructura de la obligación cambiaria asumida por el librador	64
III) Perfeccionamiento del nexa cambiario	65
IV) Objeto de la obligación cambiaria	65
f) Legitimación	66
g) Noción de solidaridad cambiaria	66

CAPÍTULO III

CREACIÓN Y FORMA DE LA LETRA DE CAMBIO

16. Generalidades	67
17. Requisitos intrínsecos	68
a) Capacidad	68
b) Voluntad	69
c) Objeto	70
d) Causa	70
18. Requisitos extrínsecos	70
a) Requisitos necesarios al tiempo de la creación	71
b) Requisitos necesarios al tiempo de la presentación	72
c) Requisitos que en determinadas circunstancias suple la ley	73
19. Análisis de los requisitos extrínsecos en particular	75
20. La denominación "letra de cambio" o, en su defecto, la cláusula "a la orden"	75
a) La denominación "letra de cambio"	75
b) La cláusula "a la orden"	76
21. Promesa incondicionada de pago	77
22. Objeto de la obligación cambiaria	79
23. Vencimiento de la letra de cambio	80
24. Nombre del girado	82
25. Lugar de pago	83
26. Nombre del tomador o beneficiario	84
27. Lugar y fecha de creación	85
a) Lugar de creación	85

b) Fecha de creación	86
28. Firma del librador	87

CAPÍTULO IV ALTERNATIVAS DE LA CREACIÓN

29. Cláusulas especiales	91
a) Cláusulas enunciativas	91
b) Cláusulas facultativas	92
I) Cláusulas previstas y permitidas	92
II) Cláusulas previstas y no permitidas	93
III) Cláusulas no previstas y permitidas	94
IV) Cláusulas no previstas y prohibidas	95
30. Formas de giro	96
a) Letra girada a la orden del librador	96
b) Letra girada a cargo del librador	97
c) Letra girada por cuenta y orden de un tercero	98
d) Supuestos no contemplados legalmente	100
I) Giro a cargo del tomador	100
II) Giro a la orden del girado	101
III) Giro a cargo del librador y a su orden	101
31. Letras domiciliadas	101
a) Derecho positivo vigente	101
b) La cuestión doctrinal sobre la letra domiciliada propia e impropia	102
I) Letra domiciliada propia o perfecta	102
II) Letra domiciliada impropia o imperfecta	103
32. Términos y vencimientos	103
a) Diversas formas de vencimiento	104
b) Letras internacionales. Modo de contar los términos	106
33. Cláusulas de intereses	108
a) Cláusula de intereses compensatorios	108
b) Cláusula de intereses moratorios	110
c) Cláusula penal	110
34. Firmas falsas: suposiciones y alteraciones	111
a) Suposiciones	111
b) Alteraciones	114
35. Representación cambiaria	116
a) Representante de comerciante y de no comerciante	116
b) Representación de las sociedades comerciales	117
c) Factores y dependientes. Sociedades civiles	118
d) Falso mandato. Insuficiencia o abuso de poderes	118
36. Letra de cambio en blanco	119
a) Generalidades	119

b) Antecedentes y regulación legal	120
c) Concepto. Desarrollo	120
I) Letra de cambio en blanco	120
II) Letra de cambio incompleta	121
III) Falta de requisitos extrínsecos	121
IV) Pacto o acuerdo de integración	121
V) Término para llenar la cambial en blanco	122
d) Naturaleza y fundamento	123
I) Naturaleza	123
II) Fundamento	124
A) Teorías contractualistas	124
B) Teoría del negocio cambiario condicionado	125
C) Teoría del hecho ilícito	125
D) Teoría del portador de buena fe de una cosa mueble	126
E) Teoría de la declaración unilateral de voluntad	126
e) ¿Corresponde distinguir entre letra en blanco y letra incompleta?	127
I) Relaciones externas	127
II) Relaciones internas	128
37. Letra de complacencia	130
38. Ejemplares y copias	131
a) Ejemplares	131
I) Ejemplares librados espontáneamente	131
II) Ejemplares librados a pedido del portador de la letra	132
b) Copias	133
39. Letra documentada	134
a) Concepto	134
b) Operaciones prácticas con letras documentadas	135

CAPÍTULO V LA ACEPTACIÓN

40. Concepto. Desarrollo	139
41. Presentación a la aceptación	142
42. Obligatoriedad y prohibición de aceptación	144
43. Sujetos de la presentación	145
a) Sujetos activos de la presentación	145
b) Sujetos pasivos de la presentación	146
I) Letras con varios girados	146
II) Caso en que el girado ha fallecido	147
III) Letras domiciliadas	148
IV) Aceptación por intervención	148
44. Segunda presentación	150
45. Requisitos formales de la aceptación	152

a) Principio general	152
b) Aceptación en el anverso	152
c) Aceptación en el dorso o prolongación	153
d) Aceptación de las letras a cierto tiempo vista	153
46. Efectos de la aceptación	155
47. Cancelación de la aceptación	156
48. Formas anómalas	160
a) Aceptación condicionada	160
b) Aceptación prometida	162
c) La llamada "aceptación tácita"	162

CAPÍTULO VI LA TRASMISIÓN. ENDOSO

49. Introducción	165
a) Denominación del capítulo	165
b) Clases de endosos	165
I) Endosos con efectos plenos	166
II) Endosos con efectos restringidos	166
50. Concepto. Desarrollo	167
51. Antecedentes históricos. Naturaleza. Comparación con la cesión de créditos	170
52. La cláusula "no a la orden"	172
a) Naturaleza de la letra librada "no a la orden"	173
b) Circulación de la letra de cambio "no a la orden"	176
c) La cláusula "no a la orden" no es sacramental	177
d) Cláusula "no a la orden" puesta por un endosante	177
53. Sujetos del endoso	178
a) Generalidades	178
b) Endoso de retorno	179
I) Situación antes del vencimiento	179
II) Situación al vencimiento de la letra	180
54. Endosos con efectos plenos	181
a) Endoso nominal	181
b) Endoso en blanco	182
c) Endoso al portador	184
d) Análisis de los efectos plenos del endoso	185
I) Efecto esencial: legitimación	185
II) Efecto natural: traslativo	187
III) Efecto natural: vinculante	187
55. Limitaciones al endoso con efectos plenos	188
a) Efectos sustanciales de las cláusulas limitativas	188
b) Cláusula "en procuración"	190

c) Cláusula "prohibido el endoso"	192
d) Cláusula "sin garantía"	195
e) Cláusula "en prenda"	196
56. Temporalidad del endoso	200
57. Mala fe, culpa grave y adquisición <i>a non domino</i>	201
a) Noción de mala fe	202
b) Noción de culpa grave	205
58. Formas anómalas del endoso. Circulación impropia	207
a) Formas anómalas del endoso	207
I) Endoso condicional	207
II) Endoso falso	208
III) Endoso fiduciario	208
IV) Endoso fraudulento	209
V) Endoso en instrumento por separado	209
VI) Endoso simulado	210
VII) Endoso tachado	210
b) Circulación impropia de la letra de cambio	211

CAPÍTULO VII EL AVAL

59. Concepto. Desarrollo	213
60. Comparación con la fianza	216
61. Sujetos del aval	218
a) Sujetos que pueden avalar	218
b) Obligaciones que pueden ser avaladas	220
62. Efectos del aval. Extensión	221
a) Emplazamiento en el nexa cambiario. Relaciones que se establece	222
b) Diversos supuestos	222
I) Aceptante	222
II) Librador	223
III) Endosante	223
IV) Avalista	224
V) El caso de los coavalistas	224
VI) Avalista de un mismo avalado	225
63. Requisitos formales	226
a) Aval en la misma letra	226
b) Aval en instrumento separado	228
I) Antecedentes	228
II) Requisitos formales	228
64. Temporalidad del aval. Efectos	229

CAPÍTULO VIII
EL PAGO

65. Generalidades	233
a) Principio de especialidad	233
b) Pluralidad de vínculos y sucesividad de ejercicio	233
c) Aptitud constitutivo-dispositiva de la cambial	234
d) Estructura funcional de la cambial. Carácter literal y completo	235
66. Presentación al pago	236
a) Naturaleza jurídica de la presentación	236
b) Inobservancia. Efectos	237
c) La presentación al pago y la cláusula "sin protesto"	238
d) Supuestos de dispensa legal de la presentación al pago	239
67. Lugar de pago	239
68. Época normal del pago	241
a) Letras a la vista	241
b) Letras a cierto tiempo vista	242
c) Letras a determinado tiempo de la fecha y a día fijo	243
69. Pago anticipado. Efectos	244
70. Pago parcial	246
71. Pago por depósito judicial	247
72. Sujetos del pago	249
a) Legitimación activa	249
b) Legitimación pasiva	250
c) Pago por intervención. Condiciones. Formalidades y efectos ...	251
73. Moneda de pago. Principio general	253
74. Pago en moneda extranjera. Moneda de igual denominación	253
a) Pago en moneda extranjera	253
b) Pago en moneda de igual denominación	255
75. Cláusula de pago efectivo en moneda extranjera	256

CAPÍTULO IX
LOS PROTESTOS

76. Concepto. Desarrollo	259
77. Clases de protesto	262
a) Protesto postal bancario. Noción	262
b) Protesto notarial	265
78. Finalidad y efectos	265
a) Aptitud probatoria	266
b) Preservación de las acciones cambiarias de regreso	266
c) Efectos procesales	268
d) El protesto y la mora	271

79. Sujetos del protesto	272
a) Legitimado activo	272
b) Legitimado pasivo	274
80. Lugar y forma del protesto	276
a) Decr. 7486/63	277
b) Acta de protesto. Naturaleza jurídica. Requisitos	278
81. Aspectos temporales	281
a) Protesto por falta de aceptación	281
b) Protesto por falta de pago	282
c) Protesto en la intervención	284
d) Protesto por falta de fecha	285
e) Protesto por falta de entrega de un ejemplar	285
f) Protesto por falta de entrega del original de una letra con copias	286
g) Protesto anticipado	287
h) Protesto tardío	288
i) Días hábiles e inhábiles	289
82. Aviso. Forma. Omisión. Efectos	290
a) Términos para dar aviso	291
b) Forma del aviso	292
c) Prueba. Omisión. Efectos	292
83. Dispensas del protesto	293
84. Dispensas legales	293
a) Letra protestada por falta de aceptación	293
b) Casos de declaración de concurso o quiebra	294
c) Fuerza mayor	294
85. Dispensa voluntaria	295
86. Panorama actual de la cláusula "sin protesto"	297

CAPÍTULO X

RESPONSABILIDADES CAMBIARIAS. RECURSOS PARA EL COBRO.
MATERIA PROCESAL

Sección primera

Responsabilidades cambiarias

87. Generalidades	301
88. Solidaridad cambiaria	302
a) Pluralidad de vínculos	302
b) <i>Ius electioni</i> e <i>ius variandi</i>	303
c) Simultaneidad y sucesividad de ejercicio	303
d) Otras diferencias con la solidaridad común	304
89. Coobligados cambiarios	305
90. La solidaridad cambiaria y la prescripción	306

Sección segunda
Recursos para el cobro

91. Esquema metodológico	306
92. Recursos extrajudiciales	307
93. Cobro amigable	307
94. Resaca	308
a) Concepto	308
b) Legitimado activo	309
c) Legitimado pasivo	309
d) Lugar de libramiento y destino	309
e) Requisitos temporales	310
f) Naturaleza de la resaca. Forma. Analogías y diferencias	310
g) Documentación anexa. Cuenta de resaca	311
h) Recambio: concepto, fundamento, acumulación, cláusulas limitativas	312
95. Acción cambiaria: conceptos, clases	313
96. Acción cambiaria directa	315
a) Legitimado activo	315
b) Legitimado pasivo	315
c) Condiciones de procedencia	316
d) Contenido económico	316
e) Prescripción de la acción directa	317
97. Acción cambiaria de regreso a término	318
a) Legitimado activo	318
b) Legitimado pasivo	319
c) Condiciones de procedencia	319
d) Contenido económico	320
e) Prescripción de la acción de regreso a término	321
98. Acción cambiaria de regreso anticipado	321
a) Legitimado activo	321
b) Legitimado pasivo	322
c) Condiciones de procedencia	322
d) Contenido económico	323
e) Prescripción de la acción de regreso anticipado	323
99. Acción cambiaria de reembolso	324
a) Legitimado activo	324
b) Legitimado pasivo	325
c) Condiciones de procedencia	325
d) Contenido económico	326
e) Prescripción de la acción de reembolso	326
100. Supuestos de caducidad de la acción de regreso	327
101. Acciones extracambiarías	328
a) Noción de acción extracambiaria	328

	b) Enumeración	329
102.	Acción causal	330
	a) Concepto	330
	b) Legitimado activo	331
	c) Legitimado pasivo	331
	d) Condiciones de procedencia	332
	e) Contenido económico	332
	f) Prescripción de la acción causal	333
103.	Acción de enriquecimiento	333
	a) Generalidades	333
	b) Legitimado activo	334
	c) Legitimado pasivo	334
	d) Condiciones de procedencia	335
	e) Contenido económico	335
	f) Prescripción de la acción de enriquecimiento	336

Sección tercera
Materia procesal

104.	Derecho cambiario y derecho procesal	337
	a) Introducción	337
	b) Concepto de acción cambiaria	338
	c) Concepto de proceso cambiario	339
	d) Extensión y limitación de la pretensión	340
	e) Limitaciones a las defensas	340
105.	Aspecto sustancial y aspecto procesal de la acción cambiaria	341
106.	La acción cambiaria en el proceso sumario	343
	a) Oposición del demandado	345
	b) Negaciones y excepciones	346
	c) Forma de deducción de la oposición	346
	d) Carga de la prueba	347
	e) Sistematización de la oposición. Clases. Efectos	347
107.	La acción cambiaria en el proceso ejecutivo	348
108.	Oposición del ejecutado	350
	a) Código de Comercio derogado	350
	b) Código Procesal (nacional y de la provincia de Buenos Aires)	352
	I) Defensas (negaciones y excepciones) dilatorias	352
	II) Defensas perentorias	352

CAPÍTULO XI
LA CANCELACIÓN

109.	Generalidades	355
110.	Procedimiento de cancelación: concepto, naturaleza, fases	356

111. Presupuestos del procedimiento	356
a) Sujetos legitimados	356
b) Letras cancelables	357
c) Juez competente	358
112. Denuncia y presentación judicial	358
a) Denuncia	358
b) Presentación judicial	359
113. Fianza	360
114. Auto de cancelación	361
115. Naturaleza y efectos del auto de cancelación	362
116. Publicidad	363
117. Efectos de las notificaciones	363
a) Efectos de la denuncia	363
b) Efectos de la publicación de edictos	364
c) Efectos de la notificación judicial	367
118. Oposición: concepto, naturaleza, fines	367
119. Sujetos de la oposición	369
a) Legitimado activo	370
b) Legitimado pasivo	370
120. Juez competente	371
121. Sustanciación. Prueba. Presentación del título cancelable	371
122. Otros supuestos de oposición	372
a) Caso del deudor cambiario que pagó	372
b) Caso del deudor cambiario que no pagó	373
123. Sentencia	374
124. Acogimiento de la oposición	375
125. Rechazo de la oposición. Situaciones resultantes	375
a) Del oponente vencido	375
b) Del cancelante ganancioso	376
126. Situación del tenedor de buena fe que no formuló oposición	377

PARTE TERCERA

CAPÍTULO XII
EL PAGARÉ

127. Introducción	381
128. Sistemas legislativos	381
129. Forma tipo del pagaré	384
130. Concepto	387
a) Desarrollo. Naturaleza jurídica	387
b) Estructura de la obligación. Comparación con la letra de cambio	387
131. Creación y forma del pagaré cambiario	389

132. Requisitos intrínsecos: remisión	389
133. Requisitos extrínsecos	389
a) Generalidades. Remisión	389
b) La omisión del lugar de creación	390
c) Denominación	392
134. Alternativas de la creación	394
135. Formas de giro	394
136. Pagaré domiciliado	394
137. Términos y vencimientos	395
138. Aplicabilidad del art. 9, L.C.A., al pagaré	397
139. Las demás alternativas de la creación	398
140. Endoso: remisión	399
141. Aval: remisión	400
142. Pago	400
143. Posición jurídica del suscriptor del pagaré	401

PARTE CUARTA

CHEQUES

CAPÍTULO XIII

PRINCIPIOS GENERALES

144. Introducción	407
a) Clases de cheques	407
I) El llamado "cheque común"	407
II) El cheque de pago diferido	407
III) Similitudes y diferencias	407
b) Variedades de cheques	408
c) Cheque del viajero	408
I) Exclusión que efectúa la nueva ley	408
II) Su naturaleza jurídica	409
III) Evaluación de la reforma	409
d) Metodología expositiva	410
145. Esquema metodológico	410
146. Derecho interno del cheque	411
a) Pacto de cheque	411
b) Orden de pago. Remisión	413
c) La provisión	413
d) Servicio de caja	416
147. Derecho externo del cheque	418
148. Definición legal del cheque común: derogada	419
149. Concepto descriptivo del cheque común. Desarrollo	420
a) Contiene una orden de pago	420

I) Derecho interno	421
II) Derecho externo	422
b) La orden es pura y simple	423
c) El girado	424
d) Pacto de cheque	424
e) Instrumento de pago a la vista	424
f) El portador legitimado	425
g) Objeto del pago: una suma determinada de dinero	427
h) Rechazo del cheque. Constancias. Efectos. Caducidad	429
i) Medios de cobro. Noción de solidaridad cambiaria	430
150. Definición legal del Ch.P.D. Crítica	431
151. Concepto descriptivo del Ch.P.D. Desarrollo	432
a) Título de crédito cambiario	433
b) Caracteres y aptitudes. Remisión	433
c) Incondicionalidad de la orden de pago	433
I) Derecho interno	434
II) Derecho externo	434
d) Vencimiento del Ch.P.D.	434
e) Entidades autorizadas	436
f) "...para que pague al portador legitimado que presente el Ch.P.D. o el certificado de registración, si fue emitido..."	436
g) Contenido económico. Remisión	437
h) Disponibilidad de provisión en cuenta. Remisión	437
i) Rechazo del Ch.P.D. Constancias. Efectos. Remisión	437
j) Cobro judicial del título perjudicado como Ch.P.D. Tesis pro- puesta	438
k) Solidaridad cambiaria	439
152. La llamada "naturaleza jurídica" del cheque común	440
a) Teoría de la cesión de crédito	440
b) Teoría del mandato	440
c) Teoría del doble mandato	441
d) Teoría de la delegación	441
e) Teoría de la asignación	442
f) Teorías del contrato en favor o a cargo de terceros	443
153. Crítica	443
154. Nuestra posición	444
a) Naturaleza jurídica del cheque	444
b) Relaciones jurídicas que se establece en torno del cheque	445
I) El banco debe pagar el cheque a su presentación porque (fundamento) tiene establecida una relación jurídica con- tractual (naturaleza) con su librador	446
II) El tercero poseedor-presentante del cheque tiene derecho a percibir su importe con efectos solutorios, porque es un <i>adjectus solutionis causa</i> indicado por el librador para	

	recibir el pago de lo adeudado por el banco	446
155.	Normas de aplicación directa y supletoria a los cheques	449

CAPÍTULO XIV CREACIÓN Y FORMAS DE LOS CHEQUES

Sección primera *Del cheque común*

156.	Generalidades	451
157.	Requisitos intrínsecos	451
158.	Capacidad	452
	a) Capacidad creativa	452
	b) Capacidad beneficiaria	452
	c) Capacidad de servicio	453
159.	Voluntad	453
160.	Objeto	454
161.	Causa	454
162.	Inexistencia o vicios de los requisitos intrínsecos. Efectos	455
163.	Requisitos extrínsecos. Clasificación	455
	a) Requisitos impresos	455
	b) Requisitos que deben ser completados	456
	c) Suplencias legales	457
164.	Análisis de los requisitos extrínsecos	457
165.	Denominación	457
166.	Número de orden	458
167.	La cuestión del talón para el cobro	459
168.	Lugar y fecha de creación	460
	a) Lugar de creación	460
	b) Fecha de creación	461
169.	Nombre del girado y domicilio de pago	462
170.	Orden pura y simple del pago de una suma determinada de dinero	463
	a) Orden pura y simple de pagar	463
	b) Suma determinada de dinero	464
	c) Diferencias entre la cantidad escrita en letras y en números	465
	d) Cheque librado en moneda extranjera	465
171.	Firma del librador	466
172.	Rechazo por motivos formales	468
	a) Multa	468
	b) Cierre de la cuenta	469
	c) Caracterización de los "errores formales". Críticas	469
	d) Rechazo por causas concurrentes	470
	e) Algunos rechazos que no obedecen a "motivos formales"	470

Sección segunda
Del cheque de pago diferido

173. Requisitos intrínsecos. Remisión	472
174. Requisitos extrínsecos. Clasificación	472
a) Requisitos que vienen impresos	472
b) Requisitos que deben ser completados. Temporalidad	473
c) Suplencias legales	474
175. Análisis en particular de los requisitos extrínsecos	474
176. Denominación	474
177. Número de orden. Remisión	475
178. Lugar y fecha de creación. Remisión	475
179. Plazo de pago	475
180. Nombre del girado. Domicilio de pago	476
181. Forma de giro	476
182. Suma determinada de dinero. Remisión	477
183. Identificación y domicilio del librador.	477
184. Firma del librador. Remisión	478

Sección tercera
Normas de competencia

185. Generalidades	479
186. Normas de derecho internacional privado	479
187. Competencia territorial	481

CAPÍTULO XV
ALTERNATIVAS DE LA CREACIÓN

188. El cheque: documento escrito. Los formularios	483
189. El retiro de los formularios	484
190. Desposesión involuntaria de los formularios y de los cheques ...	485
a) Extravío o sustracción de los formularios	486
b) Extravío, sustracción o desposesión involuntaria de cheques ...	486
c) Conocimiento de alteración de cheques emitidos	487
191. Los avisos	488
a) Sujetos legitimados	488
b) Forma del aviso. La denuncia policial	489
c) Efectos	490
d) Normas reglamentarias	490
I) Ratificación	490
II) Presentación del título	490

	III) Informe al Banco Central. Cierre de la cuenta	491
	IV) Aplicación a otros títulos	491
192.	Formas de giro de los cheques	492
	a) Cheque nominal	492
	b) Cheque nominal con cláusula "no a la orden"	493
	c) Cheque al portador	493
	d) Cheque con cláusula no negociable	494
	e) Cheque al portador. Su endoso. Efectos	494
	f) Cheque en favor del librador	495
	g) Cheque librado por cuenta de un tercero	495
	h) Cheque librado a la orden del banco girado	497
	i) Cheque girado sobre el librador	498
193.	Cheque librado en blanco o incompleto	499
	a) Generalidades	499
	b) Los antecedentes	500
	c) Caracterización	502
194.	Cláusulas de intereses	503
	a) En los cheques comunes	503
	I) Prohibición	503
	II) Efectos de la inclusión de una cláusula de intereses	503
	b) En los cheques de pago diferido	504
195.	Cheque domiciliado	504
196.	Pluralidad de ejemplares y copias	505
197.	Firmas falsas. Suposiciones. Alteraciones	506
	a) Firmas falsas. Suposiciones	506
	b) Alteraciones	507
	I) Derecho interno	508
	II) Derecho externo	508
198.	Falso mandato. Insuficiencia o abuso de poderes	510

CAPÍTULO XVI DE LA TRASMISIÓN. DE LOS ENDOSOS

199.	Introducción	511
200.	Clases de endosos.	511
	a) Endosos con efectos plenos	511
	b) Endosos con efectos restringidos	512
	c) Requisitos formales del endoso con efectos plenos	512
	I) Endoso nominal	512
	II) Endoso en blanco	513
	III) Endoso al portador	514
201.	Cheque librado con cláusula "no a la orden"	515

	a) La cláusula “no a la orden” ahora es sacramental	515
	b) Naturaleza del cheque “no a la orden”	515
	c) Circulación del cheque “no a la orden”	516
202.	Sujetos del endoso	517
203.	Endoso de retorno	517
204.	Endosos en favor del banco	518
	a) Endoso en favor del banco girado	519
	I) Cheque común	519
	II) Ch.P.D.	519
	b) Endoso en procuración en favor del banco depositario	520
	c) Endoso-recibo	520
	d) Endoso en el cheque “comprado” por el banco	521
205.	Endoso condicionado y endoso parcial	522
	a) Endoso condicionado	522
	b) Endoso parcial	522
206.	Endoso con efectos plenos. Remisión	523
207.	Efecto legitimante en especial	523
	a) Caracterización	523
	b) Los endosos en blanco	524
	c) Los endosos tachados	525
	I) Naturaleza de la tachadura	525
	II) Características de la tachadura	526
	III) La tachadura de endosos y el derecho interno del cheque	526
	d) La época de los endosos	527
	e) El endoso en el cheque al portador	527
208.	Legitimación. Propiedad. Adquisición <i>a non domino</i>	528
209.	Cláusulas limitativas de los efectos plenos del endoso	529
210.	Cláusula “en garantía o en prenda”	530
211.	Temporalidad del endoso	531
	a) Endoso temporáneo. Presunción legal	531
	b) Endoso posterior al rechazo. Efectos	532

CAPÍTULO XVII DE LOS AVALES

212.	Antecedentes del aval en el cheque	535
213.	Aval cambiario y aval bancario	536

Sección primera *Aval cambiario*

214.	Concepto. Desarrollo. Remisiones	537
215.	Sujetos del aval cambiario	537

216. Formalidades del aval	539
a) Formalidades del aval en el cheque.....	539
b) El aval en documento separado	540

Sección segunda

Aval bancario

217. El aval bancario	541
218. Sujetos del aval	543
219. Formalidades del aval bancario	543

Sección tercera

Certificado nominativo trasferible

220. Generalidades. Finalidad y funciones	544
a) Generalidades	544
b) Régimen legal sancionado por la ley 24.452	544
c) Régimen reglamentario según com. A-2329, B.C.R.A.	545
221. Naturaleza de los certificados emitidos.....	545
a) Naturaleza jurídica	545
b) Efectos de los endosos del certificado	545
c) Yuxtaposición formal de la emisión del certificado y del otorgamiento del aval bancario	546
222. Requisitos formales del certificado nominativo trasferible.....	547
223. Circulación del certificado	548
224. Presentación al pago. Remisión	549

CAPÍTULO XVIII

PRESENTACIÓN A REGISTRO DEL CH.P.D.

225. Carácter facultativo de esta presentación	551
226. Sujetos legitimados. Arancel	551
a) Legitimado activo	551
b) Legitimado pasivo	552
c) Arancel	552
227. El Ch.P.D. con defectos formales	553
228. Procedimiento de subsanación.....	556
229. Impedimentos para la registración	556
a) El Ch.P.D. con defectos formales no subsanados. Remisión...	556
b) Cuenta cerrada	556
c) Desposesión involuntaria de los formularios y de los cheques	557
1) Pérdida o sustracción de los formularios o de las fórmulas para solicitar las chequeras de Ch.P.D.	557

II) Extravío, sustracción, desposesión involuntaria o alteración del Ch.P.D.	558
III) Portador que sufrió la desposesión involuntaria del Ch.P.D.	558
IV) Libramiento o transmisión del Ch.P.D. bajo violencia	558
V) Cantidad de órdenes de no registrar o no pagar	558
230. Rechazo de la registración	559
a) Constancias del rechazo. Efectos	559
b) Comunicaciones a efectuar. Multas	559
231. Efectos de la registración	560
232. Terminación del contrato y cierre de la cuenta	561

CAPÍTULO XIX PRESENTACIÓN AL PAGO DE LOS CHEQUES

233. Presentación al pago de los cheques	563
a) Término para la presentación al pago	563
b) Cheques librados en el país	563
c) Cheques librados desde el extranjero	564
d) Normativa para el Ch.P.D.	564
e) Una corruptela a tener en cuenta	565
234. Lugar de la presentación	566
a) La supresión del texto originario	566
b) Las cámaras compensadoras (<i>clearing house</i>)	566
I) Sus antecedentes	566
II) Su operatividad. La polémica sobre las demoras	566
c) El nuevo texto legal	567
235. Naturaleza jurídica de la presentación	568
236. Falta de presentación oportuna. Efectos	568
a) En los cheques comunes	568
b) En los Ch.P.D.	569
c) Facultad del banco. Condiciones de ejercicio	570
237. La cuestión del cheque posdatado	570
a) Distintos sistemas legislativos	571
b) El sistema adoptado originariamente	571
c) El régimen legal vigente	572
238. Fuerza mayor	573
a) Prórroga del plazo	573
b) El aviso	574
c) Concordancia con el art. 66, inc. 2. Facultad del Banco Central	574
d) Dispensa de presentación y acción de regreso	575
239. Legitimación en el pago	576
a) En los Ch.P.D. endosables	576

	b) En los cheques al portador	577
	c) En los cheques "no a la orden"	578
240.	Truncamiento de los cheques	579
241.	Muerte o incapacidad sobreviniente del librador	580
242.	Pago parcial	581
243.	Moneda de pago	582
244.	Negativa de pago por el banco girado	583
	a) Noción de dolo	584
	b) Noción de culpa grave	584
245.	Algunos casos puntuales de posible negativa de pago	585
	a) Falta de provisión y disponibilidad de fondos	585
	b) Falta de requisitos formales	585
	c) Errores formales o alteraciones de las enunciaci3nes del cheque	586
	d) Los casos de 3rdenes de no pagar	586
	e) Irregularidad en la legitimaci3n del presentante	586
	f) Quiebra del librador o del presentante	587
	g) Incapacidad del librador	588
	h) Irregularidad en la presentaci3n del cheque cruzado	588
	i) Irregularidades respecto de la firma del librador	589
	j) Revocaci3n de la orden de pago	589
	k) Cheque que no pertenezca a chequeras conformadas por el cliente	589
	l) Cheque librado en moneda extranjera	589
	ll) Causales que ha traído la reglamentaci3n del B.C.R.A.	589
246.	Responsabilidad del girado	590
	a) Carácter de la enumeraci3n	590
	b) Firma visiblemente falsificada	591
	c) Carencia de requisitos extrínsecos esenciales	593
	d) Cheques extraños a chequeras conformadas por el cliente	593
247.	Responsabilidad del titular de la cuenta	594
	a) Falsificaci3n no manifiesta de la firma	594
	b) Incumplimiento de los deberes del cliente	595
248.	Culpa y responsabilidad concurrente	595
249.	Aplicabilidad a los certificados nominativos trasferibles emitidos	597
	a) ¿Rige respecto de la presentaci3n al pago de los certificados nominativos trasferibles, el plazo de 30 días establecido por el art. 25, L.Ch., por remisi3n que hace la regla 1.2.2.6, <i>in</i> <i>fine</i> ?	597
	b) ¿Qué acciones legales tiene el portador legitimado y presentante del certificado, si el banco emisor de ese título no lo paga a su presentaci3n, por ejemplo, por estar intervenido por el B.C.R.A. o por haber entrado en liquidaci3n?	598

CAPÍTULO XX
RECHAZOS DE LOS CHEQUES

250.	Constancias de rechazo. Naturaleza. Efectos	601
251.	Los avisos	604
	a) Antecedentes	604
	b) Las reformas sancionadas	604
	c) Sujetos y finalidad	605
	d) Oportunidad y forma de aviso	606
	e) Omisión del aviso	606
252.	Comunicaciones que debe efectuar el girado	607
	a) Al Banco Central	607
	b) Al librador	608
	c) Al tenedor	608
253.	Responsabilidad del girado	608
254.	Multas. Clases	608
	a) Una cautela a tener en cuenta	608
	b) El régimen legal	609
255.	Cobro de la multa	610
256.	Responsabilidades de las entidades giradas	613
257.	Acciones judiciales contra las sanciones	614
	a) Sujetos legitimados	615
	b) Efectos de la interposición de la demanda judicial	616
258.	Oposición al pago con denuncia penal	617

CAPÍTULO XXI
RESPONSABILIDADES CAMBIARIAS.
RECURSOS PARA EL COBRO

259.	Solidaridad cambiaria en los cheques	619
	a) Los antecedentes	619
	b) Las reformas	619
260.	Solidaridad cambiaria	621
261.	Medios para el cobro	622
262.	Medio extrajudicial: cobro amigable	622
263.	Acción cambiaria de regreso anticipado en el Ch.P.D.	624
	a) Legitimado activo	624
	b) Legitimado pasivo	624
	c) Condiciones de procedencia	625
	d) Contenido económico	626
	e) Prescripción de la acción de regreso anticipado	626
264.	Acción cambiaria de regreso a término	627

a) Legitimado activo	627
b) Legitimado pasivo	627
c) Condiciones de procedencia	628
d) Contenido económico	628
e) Prescripción	629
265. Acción cambiaria de reembolso	629
a) Legitimado activo	629
b) Legitimado pasivo	630
c) Condiciones de procedencia	631
d) Contenido económico	631
e) Prescripción	632
266. Acciones extracambiarias. Remisión	632
267. Derecho cambiario y derecho procesal. Remisión	633

CAPÍTULO XXII VARIEDADES DE LOS CHEQUES

268. Generalidades	635
269. Cheque cruzado	635
a) Los antecedentes	635
b) La nueva redacción de las normas	638
c) Clases, formalidades y sujetos del cruzamiento	638
d) Finalidad y efectos del cruzamiento	639
e) Circulación y cobro del cheque cruzado	640
f) Responsabilidad del banco girado	641
270. Cheque para acreditar en cuenta	641
a) Los antecedentes de esta variedad	641
b) La nueva redacción de la norma	643
c) Formalidades. Sujetos legitimados	643
d) Circulación. Responsabilidad del banco girado	644
271. Cheque imputado	645
a) Los antecedentes	645
b) La innovación introducida	646
c) Sujetos y efectos	646
272. Cheque certificado	647
a) Los antecedentes	647
b) Caracterización	648
c) Término de certificación. Caducidad	650
d) Responsabilidad del banco girado	651
273. Cheque con la cláusula "no negociable"	652
a) Los antecedentes	652
b) Análisis exegético de la normativa sancionada	653
I) Las formalidades	653

II) Sujetos legitimados para incluirla	654
III) Ley de circulación	654
IV) Efectos	654
V) Finalidad	655
VI) Comparación con el cheque librado "no a la orden"	655

APÉNDICE BIBLIOGRÁFICO

RÉGIMEN DE LOS INTERESES EN MATERIA CAMBIARIA

1. Antecedente	659
2. Fundamento de la normativa vigente	659
3. Intereses compensatorios	660
4. Intereses por retardo (o moratorios)	661
a) La denominación de estos intereses	661
b) Normativa cambiaria vigente	662
5. La jurisprudencia deformante	665
6. Intereses punitivos	668

PRIMERAS REFLEXIONES EN TORNO AL TRUNCAMIENTO DE LOS CHEQUES

I. Introducción	671
II. Definiendo el truncamiento de cheques	673
III. Cheques comprendidos	675
IV. La operación de pago (o rechazo) de un cheque truncable	676
1. Entidad depositaria	676
2. Entidad girada	677
V. Las reformas propuestas para normatizar y viabilizar el truncamiento de cheques	678
a) Mandato de las entidades giradas a las depositarias	678
b) Control de firmas	678
c) Identificación del firmante en caso de cheques rechazados ...	679
VI. Breve comentario crítico de las reformas propuestas	680
a) Supresión de la verificación de la firma	680
b) Imposibilidad de cumplir con normas del art. 38, L.Ch.	681
VII. Otras cuestiones planteadas	682

APÉNDICE DOCUMENTAL

Comunicación A-2517, B.C.R.A., del 13/3/97.....	687
-------------------------------------------------	-----

APÉNDICE NORMATIVO

Decreto-ley 5965/63	699
Ley 24.452, Ley de Cheques	721

BIBLIOGRAFÍA	737
--------------------	-----