

CARLOS GILBERTO VILLEGAS

Profesor de Derecho Bancario de la Facultad de Derecho y Ciencias Sociales de la Universidad de Buenos Aires (Curso para graduados).  
Docente del Instituto de Capacitación "Daniel A. Cash" del Banco de la Nación Argentina

**COMPENDIO JURÍDICO,  
TÉCNICO Y PRÁCTICO  
DE LA ACTIVIDAD BANCARIA**

**II**

- INSTRUMENTOS BANCARIOS.
- GARANTÍAS BANCARIAS.
- LA INSOLVENCIA, EL CONCURSO PREVENTIVO Y LA QUIEBRA DEL DEUDOR.
- CONTRATOS E INSTRUMENTOS INTERNACIONALES: LEY Y JURISDICCIÓN APLICABLES.

*Addenda:*

- REFORMA MONETARIA DE 1985.
- REFORMA DEL SISTEMA FINANCIERO.



EDICIONES *Depalma* BUENOS AIRES

1986

# ÍNDICE

## CAPÍTULO XXIV.

### INSTRUMENTOS BANCARIOS

185. Los títulos de crédito .....	737
1. Noción .....	737
2. Naturaleza .....	739
3. Denominación .....	741
4. Concepto .....	741
5. Características .....	741
6. Clasificaciones .....	745
7. La causa de los títulos abstractos y su ejecución ....	750
8. Los títulos de crédito como objetos de contratos y relaciones jurídicas .....	752
9. Ejemplos de títulos de crédito .....	760

## CAPÍTULO XXV

### INSTRUMENTOS BANCARIOS: LA LETRA DE CAMBIO

186. Concepto .....	765
187. Caracteres .....	766
188. La Ley Uniforme de Ginebra de 1930 .....	768
189. Denominación en los diversos idiomas .....	769
190. Requisitos .....	769
1. Requisitos intrínsecos .....	769
2. Requisitos extrínsecos .....	771
191. Formas de giro de una letra en cuanto al plazo de pago	774
1. A la vista .....	774
2. A tiempo vista .....	774

3. A tiempo fecha .....	774
4. A un día fijo .....	775
192. Formas de giro de una letra en cuanto a las personas intervinientes .....	775
1. Letra librada en favor del mismo librador .....	775
2. Letra girada "a cargo" del mismo librador .....	776
3. Letra girada por cuenta de un tercero .....	776
193. Letras firmadas por poder de un tercero .....	776
194. La letra de cambio en blanco y al portador .....	779
195. El endoso .....	780
1. Concepto .....	780
2. Finalidad del endoso .....	780
3. Caracteres del endoso .....	781
4. Sujetos del endoso .....	781
5. Formas del endoso .....	782
6. Endosos anómalos o impropios .....	783
196. La aceptación de la letra .....	785
1. Efectos .....	786
2. Forma .....	786
3. Clases .....	786
4. Presentación .....	787
5. Facultad del girado .....	789
6. Falta de aceptación .....	789
7. Letra no aceptable .....	790
197. El pago .....	790
1. Vencimiento .....	790
2. Obligados al pago .....	791
3. A quién debe hacerse el pago .....	791
4. Fecha de pago .....	792
5. Lugar de pago .....	792
6. Validez del pago .....	792
7. Pago parcial .....	793
8. Pago antes del vencimiento .....	793
9. Letras con "intereses" .....	794
10. Letras en moneda extranjera .....	795
11. Pago por consignación judicial .....	795
198. El protesto .....	797
1. Concepto .....	797
2. Caracteres .....	797
3. Finalidad .....	798

4. Sujetos que intervienen .....	799
5. Plazo para el protesto .....	799
6. Acta de protesto .....	800
7. Constancia en la letra del protesto .....	801
8. Constancia en libro especial .....	801
9. Constancia para los interesados .....	801
10. Efectos del protesto .....	801
11. Aviso de la falta de aceptación y de pago .....	802
199. La cláusula "sin protesto" .....	803
200. La intervención .....	804
201. Sustracción, pérdida o destrucción de la letra .....	805
202. Acciones judiciales para el cobro de una letra .....	806
1. Las acciones cambiarias .....	806
2. Acciones extracambiarias .....	808
203. La prescripción .....	809
1. La acción directa .....	810
2. La acción de regreso .....	810
3. La acción de reembolso .....	810
4. La acción de enriquecimiento .....	810
5. Interrupción de la prescripción .....	811
204. El aval .....	812
1. Concepto .....	812
2. Sujetos del aval .....	812
3. Alcance del aval .....	812
4. Forma del aval .....	813
5. Aval total o parcial .....	813
6. Efectos del aval .....	814
7. Derechos del avalista que paga la letra .....	814
8. Diferencias con la fianza .....	815

## CAPÍTULO XXVI

## - INSTRUMENTOS BANCARIOS: EL PAGARÉ

205. Nociones generales .....	817
1. Concepto .....	817
2. Similitud con la letra de cambio .....	817
3. Naturaleza jurídica .....	818
206. Requisitos extrínsecos .....	818
1. Enunciación .....	818
2. Jurisprudencia .....	819

207. Caracteres .....	821
208. Disposiciones de la letra de cambio aplicables al pagaré	822
1. Las normas que regulan sobre el endoso .....	822
2. Sobre el “vencimiento” .....	823
3. Sobre el pago .....	823
4. Sobre protesto .....	823
5. Sobre pago por intervención .....	823
6. Sobre “cancelación o anulación” .....	824
7. Sobre recursos por falta de pago .....	824
8. Sobre la prescripción .....	824
9. Sobre el aval .....	824
10. Sobre firmas por poder de un tercero .....	824
11. Sobre firmas de incapaces .....	824
12. Sobre diferencias en la suma a pagar .....	825
13. Sobre feriados, forma de computar los términos y prohibición de otorgar plazos de gracia .....	825
14. Otras disposiciones aplicables .....	825
15. Situación jurídica del librador del pagaré .....	825
16. La cláusula “por igual valor recibido” o “cláusula valuta” .....	826
209. Pagarés a la vista y a días vista .....	826
1. Formas de emisión .....	826
2. Importancia en la actividad bancaria .....	826
3. Naturaleza o significado de esta forma de libramiento	827
4. Presentación .....	827
a) Plazo de presentación .....	827
b) Forma de presentación .....	829
c) Efectos de la presentación .....	829
d) Falta de presentación .....	830
e) Lugar de presentación .....	830
f) Prueba de la presentación .....	830
5. Cláusula sobre intereses .....	831
210. Pagarés con fecha de vencimiento cierta .....	832
1. Casos que comprende .....	832
2. Mora del deudor .....	832
3. Presentación .....	833
4. Cláusula “sin protesto” .....	833
211. Endoso del pagaré .....	834
1. Principio general .....	834

2. Endoso en blanco .....	834
3. Derechos del endosatario .....	834
212. Protesto del pagaré .....	835
1. Principio general .....	835
2. Oportunidad del protesto .....	836
3. Actuación notarial .....	836
4. Dispensa .....	836
5. Forma de los protestos. Los llamados protestos “al viento” .....	837
6. Efectos del protesto .....	837
213. Ejecución del pagaré .....	838
1. Título ejecutivo .....	838
2. Pedido de verificación .....	839
3. Pedido de quiebra .....	839

## CAPÍTULO XXVII

## — INSTRUMENTOS BANCARIOS: EL CHEQUE

214. Nociones generales .....	843
1. Concepto .....	843
2. Reglamentación legal .....	843
3. Definición legal .....	843
4. Caracteres .....	844
5. Enunciaciones que debe contener el cheque .....	845
6. Enunciaciones prohibidas .....	848
215. Circulación .....	849
1. Cheques a la orden de determinada persona .....	849
2. Cheque en favor de determinada persona, con cláusula “no a la orden” .....	850
3. Cheque al portador .....	851
4. Endoso .....	851
216. Pago .....	853
1. Plazo para su presentación al banco .....	853
2. Pago del cheque .....	854
3. Cheque en moneda extranjera .....	859
4. Casos en que el banco girado debe negar el pago ..	859
5. Responsabilidad del banco por pago indebido .....	864
6. Responsabilidad del librador .....	865
7. Responsabilidad concurrente .....	866

8. Rechazo del cheque .....	866
a) Obligación de los bancos .....	866
b) Responsabilidad del banco .....	867
c) Efectos de la constancia de rechazo .....	867
9. Acciones por falta de pago del cheque .....	868
217. Distintos tipos de cheques .....	869
1. Cheque cruzado .....	869
2. Cheque para acreditar en cuenta .....	870
3. Cheque imputado .....	871
4. Cheque certificado .....	872
5. Cheques del viajero .....	874
6. Cheques de servicio .....	875
7. Cheques cedidos entre clientes .....	875
8. Cheques consultados .....	876
9. Cheques de pago directo en ventanilla .....	876
218. Prescripción .....	877
1. Plazo .....	877
2. Interrupción .....	877
219. Aval .....	878
220. Efectos del pago con cheque .....	878
221. Aplicación supletoria de las reglas sobre letra de cambio .....	878
222. Facultad reglamentaria del Banco Central .....	879
223. Ejecución del cheque .....	879
1. Título ejecutivo .....	879
2. Competencia .....	880
3. Derechos del tenedor .....	880
4. Procedimiento. Acciones cambiarias .....	881
5. Acciones extracambiarias .....	881
6. Pedido de verificación .....	881
7. Pedido de quiebra .....	882
8. Liquidación del banco girado .....	882
224. Protección penal del cheque .....	883
1. Delito de cheque sin provisión de fondos .....	883
2. Dar o entregar cheque sabiendo que no puede ser legalmente pagado .....	884
3. Dar contraorden ilegal de no pagar .....	884
4. Librar cheque en formulario ajeno .....	884
5. Defraudación .....	885

224 bis. El cheque posdatado .....	885
224 ter. El cheque de pago diferido .....	886
224 quater. El cheque postal .....	887

## CAPÍTULO XXVIII

— INSTRUMENTOS BANCARIOS: OTROS TÍTULOS  
DE CRÉDITO

225. Facturas conformadas .....	889
1. Noción .....	889
2. Naturaleza jurídica .....	890
3. Trasmisión .....	890
4. Derechos del tenedor .....	891
5. Aval .....	891
6. Protesto .....	891
7. Su fracaso .....	892
8. Diferencia con la factura simple .....	892
9. Facturas emitidas por el deudor .....	893
226. Certificados de depósitos a plazo fijo .....	893
1. Noción .....	893
2. Enunciaciones que debe contener el certificado ...	894
3. Trasmisión del certificado .....	894
4. Aplicación supletoria de las normas sobre letra de cambio .....	895
5. Obligaciones de los bancos .....	895
6. Naturaleza de estos títulos .....	895
7. Certificado en moneda extranjera .....	896
227. De las obligaciones o debentures .....	896
1. Concepto .....	896
2. Naturaleza jurídica .....	896
3. Legislaciones .....	897
4. Finalidad .....	897
5. Sociedades que pueden emitirlos .....	898
6. Clases de debentures .....	898
7. Normas aplicables .....	899
8. Títulos .....	900
9. Trasmisión .....	900
10. Emisión .....	900
11. Debentures convertibles .....	901
12. El fiduciario .....	901



13. El contrato de fideicomiso .....	903
14. Efectos de la emisión de debentures .....	904
15. Responsabilidad de los directores .....	906
16. Emisión en el extranjero .....	906
17. Derechos que confieren los debentures .....	906
228. Warrants .....	907
1. Concepto .....	907
2. Caracteres .....	908
3. Trasmisión .....	908
4. Derechos del tenedor del warrant .....	909
5. El "talón" sobre depósito de granos .....	909
229. Acciones de sociedades anónimas y en comandita por acciones .....	910
1. Concepto .....	910
2. Naturaleza .....	910
3. Títulos y certificados .....	911
4. Trasmisión .....	912
5. Derechos que confiere .....	912
230. Bonos de goce y de participación .....	913
230 bis. Los cupones .....	914
1. Noción .....	914
2. Cupones de títulos públicos, cédulas hipotecarias y debentures .....	914
3. Cupones de acciones de sociedades .....	915
4. Utilidad bancaria .....	915
231. Certificados de prenda .....	915
1. Noción .....	915
2. Requisitos formales .....	916
3. Trasmisión del título .....	917
4. Título ejecutivo .....	917
232. Títulos públicos .....	918
1. Noción .....	918
2. Títulos de deuda pública .....	920
3. Ejemplos de títulos públicos .....	921
a) Las letras de Tesorería de la Nación .....	921
b) Los Bonos Externos, o Bónex .....	921
c) Los Vavis (Valor vivienda) emitidos por el Banco de la Provincia de Buenos Aires .....	922
d) Los bonos nominativos en dólares estadounidenses (Bonods) y los <i>Promissory notes</i> .....	922

## CAPÍTULO XXIX

## - OTROS INSTRUMENTOS BANCARIOS

233. El giro bancario .....	925
1. Noción .....	925
2. Naturaleza .....	926
3. Falta de reglamentación legal .....	927
234. La transferencia bancaria .....	928
1. Noción .....	928
2. Naturaleza jurídica .....	929
3. Instrumentación .....	931
4. Entidades autorizadas .....	932
235. Libreta de ahorro .....	932
1. Noción .....	932
2. Naturaleza .....	932
236. Las boletas de depósitos .....	934
1. Noción .....	934
2. Naturaleza .....	934
237. Las notas de débito .....	936
1. Noción .....	936
2. Naturaleza .....	937
3. Las notas de débito en Alemania Federal .....	938
238. Las tarjetas para cajeros automáticos .....	939
1. Noción .....	939
2. Naturaleza jurídica .....	940
239. Tarjetas de crédito bancarias .....	940
1. Nociones generales .....	940
2. Naturaleza jurídica .....	942
3. Obligaciones y derechos del usuario .....	942
4. Estudio del contrato: remisión .....	943

## CAPÍTULO XXX

## LAS GARANTÍAS BANCARIAS

240. Nociones generales .....	945
1. Concepto .....	945
2. Regulación legal. Necesidad de una legislación especial .....	947

3. Caracteres .....	949
4. Clasificación de las garantías .....	949
5. Objeto de las garantías .....	950
241. El patrimonio del deudor garantía común de los acreedores .....	950
1. El patrimonio del deudor .....	950
2. Protección del patrimonio del deudor .....	952
3. Acciones que otorga la ley al acreedor para preservar el patrimonio del deudor como garantía común .....	954
4. Medidas precautorias o cautelares y ejecutivas ....	955
a) Embargo .....	955
b) Secuestro .....	958
c) Inhibición general de bienes .....	958
d) Anotación de litis .....	959
e) Prohibición de innovar .....	959
f) Prohibición de contratar .....	960
g) Intervención y administración judiciales .....	960
h) Otras medidas cautelares genéricas innominadas .....	960
5. Acciones legales tendientes a conservar la integridad del patrimonio del deudor .....	960
a) La acción revocatoria o pauliana .....	960
b) La acción de simulación .....	961
c) La acción subrogatoria .....	962
6. Acciones legales tendientes a deslindar el patrimonio del deudor .....	965
7. Protección penal de la integridad del patrimonio del deudor como garantía común de los acreedores .....	966
242. Los privilegios .....	967
1. Nociones generales .....	967
2. Naturaleza .....	968
3. Asiento del privilegio .....	968
4. Subrogación real .....	969
5. Caracteres .....	969
6. Clasificación .....	970
7. Privilegios generales .....	971
8. Privilegios especiales .....	972
9. Orden de los privilegios .....	974
243. Derecho de retención .....	975
1. Concepto .....	975
2. Caracteres .....	976

3. Requisitos para su ejercicio .....	976
4. Supuestos legales del derecho de retención .....	977
5. Efectos del derecho de retención .....	977
6. Extinción del derecho de retención .....	978
7. El derecho de retención en la actividad bancaria ..	978
a) En la actuación del banco como mandatario o comisionista .....	978
b) En su carácter de acreedor prendario en la pren- da común .....	979
c) En su carácter de acreedor anticresista .....	980

CAPÍTULO XXXI

LAS GARANTÍAS BANCARIAS EN PARTICULAR

244. La fianza .....	981
1. Concepto .....	981
2. Definición legal .....	981
3. Naturaleza .....	982
4. Características .....	982
5. Tipos de fianza .....	984
6. Fianzas por obligaciones futuras .....	985
7. Cláusula de "principal pagador" .....	986
8. Capacidad para constituir fianza .....	986
9. Fianza constituida por una sociedad comercial ....	987
10. Derechos del acreedor .....	989
11. Derechos del fiador .....	990
12. Extinción de la fianza .....	991
13. Vigencia y prescripción de la fianza .....	993
14. Fianzas que garantizan obligaciones con cláusulas de ajustes de capital .....	993
15. Fianza y aval .....	994
16. Fianza y cartas de crédito .....	994
17. Fianza otorgada por el banco .....	995
245. El aval. Remisión .....	996
246. La prenda común .....	996
1. Concepto .....	996
2. Definición .....	996
3. Naturaleza .....	996
4. Bienes que pueden ser dados en prenda .....	997
5. Caracteres .....	997

6. Capacidad .....	999
7. Prenda sobre títulos de crédito y moneda extranjera (cauciones) .....	1000
8. La prenda sobre otros papeles de comercio .....	1002
9. Derechos del acreedor .....	1002
10. El derecho de retención del acreedor .....	1003
11. Derecho de percibir intereses y frutos .....	1005
12. El privilegio prendario .....	1005
247. La prenda con registro .....	1006
1. Noción .....	1006
2. Antecedentes .....	1006
3. Legislación .....	1006
4. Características .....	1006
5. Operaciones que pueden ser garantizadas .....	1007
6. Quiénes pueden otorgarla .....	1007
7. Privilegio que confiere .....	1007
8. Forma del contrato .....	1008
9. Efectos del contrato .....	1008
10. Acreedores admitidos por la ley .....	1009
11. Tipos de prendas con registro .....	1010
12. Constitución de otro gravamen sobre el bien prendado .....	1011
13. Industrialización del bien prendado .....	1011
14. Tránsito del bien prendado .....	1012
15. Contenido del contrato; elementos esenciales y necesarios .....	1012
16. Inscripción del contrato .....	1014
17. Derecho de inspección del bien. Prohibición de traslado .....	1016
18. Tránsito del contrato prendario .....	1016
19. Prendas en moneda extranjera .....	1017
20. Ejecución judicial de la prenda .....	1017
21. La prenda y el concurso o quiebra del deudor ....	1018
22. La protección penal .....	1019
248. Prenda con registro ajustable (ley 21.309) .....	1020
1. Finalidad de esta garantía .....	1020
2. Libertad de pautas indexatorias .....	1021
4. Inscripción .....	1022
3. Requisitos formales .....	1021
5. Ejecución .....	1022

249. Hipoteca .....	1022
1. Noción .....	1022
2. Regulación legal .....	1023
3. Naturaleza .....	1023
4. Caracteres .....	1027
5. Hipoteca sobre obligaciones eventuales .....	1029
6. Capacidad para constituir hipoteca .....	1030
7. Extensión de los derechos del acreedor .....	1031
8. Hipoteca sobre buques y aeronaves .....	1033
9. Constitución de otro gravamen sobre el bien hipotecado .....	1033
10. Tránsito del bien hipotecado .....	1033
11. Contenido del contrato .....	1034
12. Inscripción, efectos y eficacia .....	1035
13. Ejecución judicial .....	1035
14. La hipoteca y el concurso o quiebra del deudor ....	1036
15. Protección penal .....	1036
16. La hipoteca "abierta" .....	1036
17. Hipoteca en moneda extranjera .....	1038
250. Hipoteca ajustable (ley 21.309) .....	1038
1. Remisión .....	1038
251. Preanotación hipotecaria .....	1038
1. Noción .....	1038
2. Concepto .....	1039
3. Regulación legal .....	1039
4. Naturaleza .....	1039
5. Acreedores .....	1040
6. Objeto de la preanotación .....	1040
7. Operaciones que pueden ser garantizadas .....	1040
8. Constitución .....	1041
9. Inscripción .....	1041
10. Derechos del acreedor .....	1042
11. Caducidad de la garantía .....	1042
12. Necesidad de la reforma de su régimen legal ....	1043
252. Anticresis .....	1044
1. Noción .....	1044
2. Concepto .....	1044
3. Regulación legal .....	1045
4. Naturaleza .....	1045
5. Derechos del acreedor .....	1045

6. Constitución e inscripción .....	1046
7. Utilidad de esta garantía .....	1046
253. Las cartas de crédito y cartas de recomendación .....	1047
1. Noción .....	1047
2. Naturaleza jurídica .....	1047
3. Cartas de recomendación .....	1048
4. Relación con la fianza .....	1049
5. Relación con las cartas de intención .....	1049
254. Las cartas de cobertura, " <i>lettres de patronage</i> " o " <i>letters of comfort</i> " .....	1049
1. Noción .....	1049
2. Naturaleza jurídica .....	1051
3. Utilidad .....	1051
4. Ejemplos de este tipo de cartas de cobertura. Cláusulas usuales .....	1052
255. Cesión de derechos en garantía .....	1053
1. Noción .....	1053
2. Naturaleza jurídica .....	1054
3. Utilidad .....	1054
4. Requisitos a tener en cuenta .....	1055
256. Debentures .....	1055
1. Noción: remisión .....	1055
2. Requisitos .....	1056
3. Derechos del banco .....	1056
257. Warrants .....	1056
1. Noción: remisión .....	1056
2. Requisitos a cumplir .....	1057
3. Derechos del banco .....	1057
258. El " <i>trust receipt</i> ", o recibo de confianza .....	1058
1. Noción .....	1058
2. Naturaleza .....	1059
3. Validez en nuestro país .....	1059
4. Alcance de la garantía .....	1060
259. El fideicomiso de garantía .....	1061
1. Noción .....	1061
2. Naturaleza .....	1062
3. Alcance .....	1063
4. Constitución .....	1063
5. Legislación brasileña .....	1063

260. El contrato de opción .....	1064
1. Concepto .....	1064
2. Funcionamiento como garantía .....	1065
3. Licitud .....	1065
4. Eficacia .....	1066
261. La promesa de garantía .....	1067
1. Concepto .....	1067
2. Licitud .....	1067
3. Instrumentación .....	1068
4. Eficacia .....	1068
262. El pago con subrogación .....	1069
1. Concepto .....	1069
2. Regulación legal .....	1070
3. Instrumentación .....	1070
263. Las cláusulas de garantía en los contratos de crédito ..	1072
1. Noción .....	1072
2. Alcance .....	1072
264. El seguro y las garantías bancarias .....	1074
1. Noción de seguro .....	1074
2. Distintos tipos de seguros .....	1076
3. Caracteres jurídicos del contrato de seguro .....	1077
4. Legislación nacional .....	1078
5. La póliza de seguro .....	1078
6. El objeto del contrato .....	1080
7. Obligaciones de las partes .....	1081
8. La función del seguro y la actividad bancaria .....	1085
9. Los riesgos sobre la persona del deudor .....	1086
10. Los riesgos sobre los bienes o patrimonio del deudor	1087
11. El seguro de cambios .....	1090
12. El seguro de crédito a la exportación .....	1090
Modelos de garantías .....	1093
Modelo de fianza .....	1093
Anexo al contrato de prenda con registro .....	1097
Prenda sobre acciones .....	1101
Prenda sobre documentos .....	1102
Modelo de contrato de prenda común .....	1103
Preanotaciones hipotecarias .....	1104
Preanotaciones hipotecarias: modelo de solicitud de certificados .....	1108
Cláusulas de garantías en los contratos de créditos	1109



Preanotaciones hipotecarias: decreto-ley 15.347/46, ratificado por ley 12.962 .....	1111
Preanotación hipotecaria: extensión a la banca ofi- cial provincial, ley 15.283 .....	1112
Preanotación hipotecaria: ley 18.307 .....	1112
Contrato de prenda con registro fija sobre animales	1114
Modelos de notas relacionadas con prendas sobre ani- males .....	1117
Anexo al contrato de prenda flotante con registro	1118
Anexo al contrato de prenda flotante con registro	1120
Anexo al contrato de prenda fija con registro ....	1121
Prenda comercial sobre pagarés de terceros ....	1122
Prenda comercial sobre títulos-valores entregados por terceros .....	1124
Prenda comercial sobre títulos-valores .....	1126
Prenda comercial ajustable .....	1128
Prenda comercial sobre mercaderías .....	1129
Prenda comercial sobre depósitos a plazo fijo ..	1131
Fianza sobre descubiertos en cuentas corrientes ...	1132
Aval por separado sobre letras de cambio o pa- garés .....	1133
Fianza sobre crédito documentario .....	1134
Fianza constituída por un banco .....	1135
Complemento a fianza constituída por un banco ..	1136
Carta de cobertura o carta de intención.....	1138

## CAPÍTULO XXXII

LA INSOLVENCIA, EL CONCURSO PREVENTIVO  
Y LA QUIEBRA DEL DEUDOR

265. El banco frente a la crisis económica y financiera del deudor .....	1139
1. Las dificultades económicas y financieras .....	1139
2. Los remedios bancarios tradicionales .....	1143
a) La renovación de créditos vencidos .....	1143
b) Refinanciación y consolidación de deudas ....	1143
c) Obtención de garantías adicionales .....	1144
d) La ejecución judicial del deudor .....	1146
e) Arreglo judicial o extrajudicial .....	1147
3. Otras soluciones bancarias tradicionales: la toma de participación y administración de sociedades .....	1148

4. Nuevas soluciones (operaciones de <i>leasing</i> ; <i>factoring</i> ; <i>underwriting</i> ; fusión; escisión; integración de agrupaciones de colaboración) .....	1149
266. La insolvencia del deudor .....	1151
1. Noción de insolvencia .....	1151
2. Hechos reveladores del estado de cesación de pagos .....	1152
3. Los procedimientos concursales .....	1153
267. Los arreglos preconcursales .....	1155
1. Noción .....	1155
2. Reglamentación .....	1155
268. Los concursos preventivos .....	1156
1. Noción .....	1156
2. Reglamentación .....	1157
269. La quiebra .....	1160
1. Noción .....	1160
2. La extensión de la quiebra .....	1161
3. La continuación de la explotación de la empresa ..	1162
4. El período de sospecha y sus efectos respecto de los actos del deudor .....	1163
270. La verificación de créditos .....	1166
1. Obligatoriedad .....	1166
2. Trámite de verificación .....	1166
3. Quiebra subsiguiente a un concurso preventivo ...	1168
4. Acción fundada en el dolo .....	1169
5. Acreedor cuyo crédito es pagadero en el extranjero	1169
6. Efectos de la verificación .....	1169
271. La calificación de la conducta del deudor y de sus administradores, representantes y síndicos .....	1170
1. Noción .....	1170
2. Principios fundamentales vigentes .....	1171
3. Actos tipificados como fraudulentos .....	1172
4. Actos tipificados como culpables .....	1173
5. Calificación .....	1174
6. Efectos .....	1174
272. Los privilegios .....	1175
1. Noción .....	1175
2. Acreedores con privilegio especial .....	1176
3. Acreedores con privilegio general .....	1177
4. Créditos de los bancos .....	1178

273. Conclusión de la quiebra .....	1179
a) Por homologación de un acuerdo resolutorio .....	1179
b) Por avenimiento .....	1179
c) Por presentación al Juzgado de carta de pago de todos los acreedores .....	1180
274. La actuación de los bancos en los concursos .....	1181
1. Protección de sus acreencias .....	1181
2. Defensa de la fuente de producción y trabajo ...	1184
3. Defensa del crédito .....	1185
4. Acciones que deben ejercer los bancos .....	1186
1) Impugnar los créditos y privilegios .....	1186
2) Ejercer la acción de dolo .....	1186
3) Observar el informe general .....	1187
4) Impugnar el acuerdo preventivo o resolutorio ..	1187
5) Plantear la nulidad del acuerdo homologado ...	1187
6) Cuidar el cumplimiento del acuerdo preventivo o resolutorio .....	1187
7) Pedir la quiebra del deudor .....	1188
8) Denunciar la existencia de actos ineficaces de pleno derecho .....	1188
9) Promover la revocatoria de actos ineficaces por conocimiento del estado de cesación de pagos ..	1188
10) Oponerse a un acuerdo preconcursal .....	1188
11) Peticionar la extensión de la quiebra .....	1188
12) Peticionar que se declare la responsabilidad patrimonial personal de los representantes y administradores sociales .....	1188
13) Peticionar al síndico que plantee la resolución de contratos .....	1188
14) Peticionar al síndico que solicite al juez la venta de bienes percederos .....	1189
15) Solicitar al síndico que adopte medidas que sean necesarias para la conservación de los bienes del deudor .....	1189
5. Acción revocatoria concursal. Casos prácticos ...	1189
a) Actos a título gratuito .....	1189
b) Pago anticipado de deudas .....	1190
c) Pago por entrega de bienes .....	1191
d) Constitución de prenda, hipotecas o cualquier otra preferencia sobre obligaciones que originariamente carecían de garantía .....	1191

- e) Casos donde se ha resuelto la no aplicación del art. 122, inc. 4, de la Ley de Concursos .... 1191
- f) Ampliación del crédito al deudor bajo la condición de asegurar la vieja y la nueva obligación con garantía real ..... 1192
- g) Actos ineficaces por conocimiento de la cesación de pagos del deudor ..... 1193
- h) Legitimación activa y pasiva ..... 1194

## CAPÍTULO XXXIII

CONTRATOS E INSTRUMENTOS BANCARIOS  
INTERNACIONALES: LEY Y JURISDICCIÓN  
APLICABLES

- 275. Situaciones de conflictos de leyes en materia bancaria 1195
- 276. Contratos internacionales o multinacionales ..... 1197
  - 1. Noción ..... 1197
  - 2. Ley aplicable ..... 1198
  - 3. Jurisdicción aplicable ..... 1204
    - a) Nuestra legislación ..... 1204
    - b) La prórroga de la jurisdicción y los contratos por adhesión ..... 1206
    - c) Aspectos que deben ser considerados en el pacto sobre jurisdicción aplicable ..... 1207
    - d) Falta de prórroga: reglas del derecho argentino 1208
  - 4. El arbitraje comercial internacional ..... 1209
- 277. El contrato de préstamo sindicado internacional ..... 1211
  - 1. Noción: remisión ..... 1211
  - 2. Ley aplicable ..... 1212
  - 3. Jurisdicción ..... 1213
- 278. El contrato de mutuo bancario ..... 1215
- 279. El contrato de crédito documentado ..... 1216
  - 1. Remisión ..... 1216
  - 2. Jurisdicción internacional ..... 1217
  - 3. Ley aplicable ..... 1218
- 280. El contrato de cuenta corriente bancaria ..... 1219
  - 1. Remisión ..... 1219
  - 2. Ley del domicilio del banco ..... 1220
- 281. La cobranza de documentos en el exterior ..... 1221

282. Otros contratos bancarios: descuento, apertura de crédito, etc. ....	1222
283. Instrumentos bancarios internacionales .....	1222
1. Letra de cambio .....	1222
a) Capacidad .....	1224
b) Forma de las declaraciones cambiarias .....	1224
c) Efectos .....	1226
1) Librador-beneficiario .....	1226
2) Librador-girado .....	1226
3) Aceptante-portador .....	1227
4) Endosante-endosatario .....	1227
5) Aceptación por intervención .....	1228
6) Aval .....	1228
7) Pago .....	1228
8) Robo, extravío y destrucción de la letra ..	1228
9) Acciones cambiarias .....	1228
10) Prescripción de la letra .....	1229
d) Jurisdicción .....	1229
2. Pagarés .....	1230
a) Ley aplicable .....	1230
b) Jurisdicción .....	1230
3. Cheques .....	1231
a) Ley aplicable .....	1231
b) Jurisdicción .....	1231

## ADDENDA

### CAPÍTULO XXXIV

#### LA REFORMA MONETARIA

1. Introducción .....	1233
2. Antecedentes de la reforma monetaria .....	1233
3. La inflación en una economía moderna .....	1239
4. Estudios sobre reformas monetarias .....	1244
a) Referencia histórica .....	1244
b) Estudio del profesor Dornbusch .....	1245
c) Estudio del Instituto de Kiel .....	1250
d) Estudio del profesor Peter Bernholz .....	1253

5. Diferencia con otras reformas .....	1253
6. La reforma económica .....	1260
7. La constitucionalidad del decreto 1096 .....	1267
8. El decreto 1096/85 .....	1275
9. Obligaciones en mora .....	1285
10. Normas del Banco Central sobre la reforma .....	1285
11. Obligaciones de valor y en moneda extranjera .....	1289

## CAPÍTULO XXXV

## REFORMA DEL SISTEMA FINANCIERO

1. Situación actual .....	1291
a) Régimen legal .....	1291
b) La reforma de julio de 1982 .....	1291
c) La Cuenta de Regulación Monetaria .....	1292
d) El "depósito indisponible" .....	1293
e) Situación de las entidades .....	1294
f) Redimensionamiento del sistema .....	1296
2. La filosofía de la reforma .....	1303
3. Objetivos de la reforma .....	1305
4. Reorganización del sistema bancario nacional .....	1307
5. Política monetaria con criterio regional .....	1310
6. Rol a cumplir por los distintos tipos de bancos .....	1311
7. Autorización y funcionamiento de las entidades .....	1314
8. Liquidez y solvencia .....	1316
9. Intervención y liquidación de entidades .....	1319
10. Sanciones y recursos y ley penal bancaria .....	1321
11. Régimen operativo .....	1323
a) Sistema de banca múltiple .....	1323
b) Operaciones prohibidas .....	1324
c) Presunción de legitimidad y eficacia de los instrumen- tos bancarios .....	1327
d) Otorgamiento de un privilegio legal al crédito ban- cario .....	1329
e) Control del destino del crédito .....	1329
1) Ley mejicana .....	1330

2) Legislación chilena .....	1331
f) Legislar sobre operaciones bancarias .....	1332
12. Garantía de los depósitos .....	1332
13. Secreto bancario .....	1333
14. Superintendencia bancaria .....	1337
15. Ente liquidador transitorio .....	1339
16. Banco Central de la República Argentina .....	1341
17. Disposiciones transitorias .....	1343
18. Lineamientos para una ley de operaciones y garantías bancarias .....	1343
19. Advertencia .....	1345
BIBLIOGRAFÍA .....	1347
ÍNDICE ALFABÉTICO DE MATERIAS .....	1353