

# Títulos y operaciones de crédito

Quinta edición

**Arturo Díaz Bravo**

Actualizada por María del Carmen Ayala Escorza

Colección textos jurídicos

[107881]





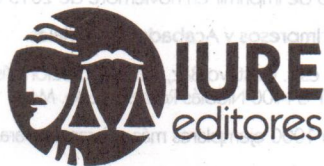
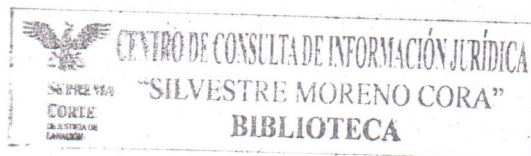
# Títulos y operaciones de crédito

Quinta edición

Arturo Díaz Bravo

UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE MÉXICO

Actualizada por María del Carmen Ayala Escorza



L600-113

D522L

2016

J.1

operaciones

y soluti

Copyright © 2016 por **IURE editores**, S.A. de C.V. y los herederos del autor, respecto a la quinta edición de la obra

### TÍTULOS Y OPERACIONES DE CRÉDITO

Ninguna parte de esta obra podrá reproducirse, almacenarse o transmitirse en sistemas de recuperación alguno, ni por algún medio sin el previo permiso por escrito de

**IURE editores**, S.A. de C.V.

Para cualquier consulta al respecto, favor de dirigirse a nuestro domicilio ubicado en Michelet núm. 56, Col. Anzures, C.P. 11590 México, D.F.

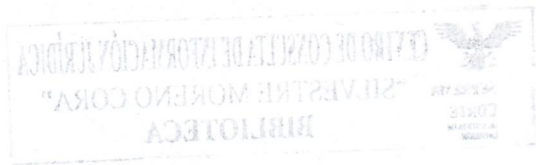
Tel. 5280-0358, fax 5280-5997. [www.iureeditores.com](http://www.iureeditores.com)

Miembro de la Cámara Nacional de la Industria Editorial Mexicana, registro núm. 3329.

ISBN 978-607-616-055-8

Impreso en México - Printed in Mexico

Dirección editorial:  
**Olga Arvizu Bonnells**  
**Gustavo Arvizu Bonnells**  
**Jaime Arvizu Bonnells**



Esta obra se terminó de imprimir en noviembre de 2015 en los talleres de

**Impresos y Acabados Editoriales**

Calle 2 de abril, esq. Gustavo Baz, Col. Ampliación Vista Hermosa,  
CP 54400 Nicolás Romero, Edo. Méx.

Se imprimieron 1000 ejemplares más sobrantes para reposición.

290422

# Contenido

Prólogo	xxiii
Advertencia	xxvii
Nota a la quinta edición	xxviii
Abreviaturas y siglas	xxix
<b>Unidad 1</b>	<b>Nociones generales</b>
1.1	Concepto económico y jurídico del crédito 1
1.2	Antecedentes del comercio y del crédito 2
1.3	Etapas evolutivas del comercio 9
1.4	El trueque o permuta 10
1.5	La moneda. Etapa monetaria 11
1.5 bis	Referencia histórica al billete en México 14
1.6	Compraventa a crédito 15
1.7	La función jurídica de los títulos de crédito 17
1.7 bis	El derecho cambiario como disciplina jurídica autónoma 19
1.7 ter	Autores que han influido en la formación del derecho cambiario 20
<b>Unidad 2</b>	<b>Naturaleza, definición y alcances jurídicos de los títulos de crédito</b>
2.1	Naturaleza jurídica de los títulos de crédito 22
2.2	Concepto doctrinal de los títulos de crédito 23



2.2.1	Los títulos de crédito como cosas mercantiles	23
2.2.2	Los títulos de crédito como documentos constitutivo-dispositivos	24
2.2.3	La obligación patrimonial incorporada en los títulos de crédito	25
2.2.4	El carácter formal de los títulos de crédito	28
2.2.5	La nueva tendencia de desmaterializar a los títulos de crédito	30
2.2.5.1	El valor de las marcas, contraseñas y sellos de las computadoras; los problemas que plantean	31
2.2.5.2	El empleo de medios mecánicos, eléctricos y electrónicos	31
2.2.5.3	Cámaras de compensación y el INDEVAL	32
2.2.5.4	El dinero virtual	32
2.3	Concepción legal de los títulos de crédito	33
2.4	Características esenciales de los títulos de crédito	34
2.4.1	Incorporación	34
2.4.2	Legitimación	36
2.4.3	Literalidad	37
2.4.4	Autonomía	38
2.5	Criterios de distinción de los títulos de crédito	40
2.6	Los títulos de crédito en blanco	40
2.7	Títulos impropios	42

Unidad 3 **Naturaleza del fundamento de la obligación consignada en los títulos de crédito. Teorías explicativas** 43

3.1	Teorías contractuales	45
3.1.1	Autores que sostienen las teorías	45
3.1.2	Posición que adoptan estas teorías	45
3.2	Teorías intermedias	46
3.2.1	Autores que sostienen estas teorías	46
3.2.2	Posición que adoptan estas teorías	46
3.3	Teorías unilaterales	47
3.3.1	Posición adoptada por estas teorías	47
3.3.2	La teoría de la emisión abstracta de <b>Stobbe</b> y de <b>Arcangeli</b>	47
3.3.3	Teoría de la creación de <b>Kuntze</b>	48
3.3.4	Posición adoptada por la doctrina, la jurisprudencia y las leyes mexicanas	49
3.4	Formalidades necesarias para otorgar o suscribir títulos de crédito mediante representación	50
3.5	Utilidad de la firma a ruego	51

- Unidad 4 Clasificación de los títulos de crédito 53**
- 4.1 Por la ley que los rige 53
    - 4.1.1 Títulos nominados 54
    - 4.1.2 Títulos innominados 54
  - 4.2 Por la personalidad del emisor 54
    - 4.2.1 Públicos 54
    - 4.2.2 Privados 55
  - 4.3 Por el derecho incorporado en el título 55
    - 4.3.1 Títulos personales o corporativos 56
    - 4.3.2 Títulos obligacionales 56
    - 4.3.3 Títulos reales o representativos de mercancías 56
  - 4.4 Por su forma de creación 57
    - 4.4.1 Títulos singulares 57
    - 4.4.2 Títulos seriales o en masa 57
  - 4.5 Por la sustantividad del documento 58
    - 4.5.1 Títulos principales 58
    - 4.5.2 Títulos accesorios 58
  - 4.6 Por su eficacia procesal 59
    - 4.6.1 Títulos de eficacia procesal plena 59
    - 4.6.2 Títulos de eficacia limitada 60
  - 4.7 Por los efectos de la causa sobre la vida del título 60
    - 4.7.1 Títulos causales o concretos 60
    - 4.7.2 Títulos abstractos 61
  - 4.8 Por la función económica del título 63
    - 4.8.1 Títulos de especulación 63
    - 4.8.2 Títulos de inversión 64
- Unidad 5 La circulación de los títulos de crédito 65**
- 5.1 Clasificación de los títulos de crédito en mérito a su forma de circulación 65
    - 5.1.1 Títulos nominativos 66
    - 5.1.2 Títulos a la orden 67
    - 5.1.3 Títulos al portador. (Limitaciones en la ley) 67
  - 5.2 Medios de transmisión de los títulos de crédito nominativos 68
  - 5.3 Transmisión de los títulos de crédito por medio de endoso 69
    - 5.3.1 Concepto de endoso 70
    - 5.3.2 Elementos personales 70
    - 5.3.3 Requisitos legales 70
    - 5.3.4 Endoso en blanco 71
    - 5.3.5 Endoso parcial y endoso condicionado 71



- 5.3.6 Endoso posterior al vencimiento del título 72
- 5.3.7 La cláusula no negociable en un título de crédito 73
- 5.4 Clases de endoso 73
  - 5.4.1 Endoso en propiedad 74
  - 5.4.2 Principio de solidaridad cambiaria 74
  - 5.4.3 Endoso en procuración o al cobro 75
  - 5.4.4 Diferencia entre el endoso en procuración y el mandato 77
  - 5.4.5 Endoso en garantía o en prenda 77
  - 5.4.6 Modalidades del endoso 78
    - 5.4.6.1 Endoso en retorno 79
    - 5.4.6.2 Endoso sin responsabilidad 79
    - 5.4.6.3 Endoso judicial 79
    - 5.4.6.3 bis Endoso en administración 80
- 5.5 Transmisión de los títulos de crédito por medio de cesión ordinaria 80
  - 5.5.1 Diferencia entre transmisión de títulos de crédito por medio de endoso y mediante cesión ordinaria 81
- 5.6 Otras formas de transmisión de los títulos de crédito 81
  - 5.6.1 Transmisión por recibo 81
  - 5.6.2 Transmisión por relación 82

## **Unidad 6 El pago de los títulos de crédito 83**

- 6.1 Concepto 83
- 6.2 Formas de pago 84
- 6.3 Lugar y época en que debe hacerse el pago de los títulos de crédito 84
- 6.4 Modalidades del pago en materia cambiaria 86
  - 6.4.1 Pago total y parcial de un título de crédito 86
  - 6.4.2 Moneda en que debe efectuarse el pago de un título de crédito 86
  - 6.4.3 Pago de un título de crédito mediante consignación 87
  - 6.4.4 Pago anticipado de un título de crédito 87
  - 6.4.5 Pago de un título de crédito por medio de un tercero 88
  - 6.4.6 Pago de una obligación común por conducto de coobligados 88
- 6.5 Efectos de la falta de pago oportuno de un título de crédito 89

## **Unidad 7 El aval en los títulos de crédito 91**

- 7.1 Concepto y función del aval 91
- 7.1 bis Elementos personales 92
- 7.2 Requisitos formales 93

- 7.3 Diferencias y semejanzas entre el aval, la fianza y la obligación solidaria 94
  - 7.4 Condiciones a las que debe sujetarse el ejercicio de la acción contra el avalista 95
  - 7.5 Situación jurídica que se presenta entre diversos avalistas 95
  - 7.6 Acción de repetición del avalista contra el avalado 95
  - 7.6 bis El derecho comparado 96
- Unidad 8 El protesto 97**
- 8.1 Concepto 98
  - 8.2 Supuestos de aplicación 98
    - 8.2.1 Protesto por falta de aceptación 98
    - 8.2.2 Protesto por falta de pago 99
  - 8.3 Funcionarios públicos autorizados para levantar el protesto 100
  - 8.4 Lugar y época del levantamiento del protesto 100
  - 8.5 Aplicación de la cláusula “sin protesto” 101
  - 8.6 Formalidades y efectos del protesto 102
- Unidad 9 Letra de cambio 103**
- 9.1 Concepto y antecedentes 103
  - 9.2 Elementos personales, regulares y accidentales 104
  - 9.3 Requisitos esenciales de la letra de cambio 106
  - 9.4 Aceptación de la letra de cambio 108
  - 9.5 Plazos de vencimiento de la letra de cambio 112
  - 9.6 Letra de cambio en moneda extranjera 114
  - 9.6 bis La letra de cambio internacional 116
  - 9.7 ¿Cómo se redacta y se llena una letra de cambio? 117
  - 9.8 ¿Por qué ha caído en desuso la letra de cambio? 121
  - 9.9 La acción cambiaria directa: concepto y contra quién procede 122
  - 9.10 La acción cambiaria en vía de regreso:
    - concepto y contra quién procede 122
  - 9.11 El protesto por falta de aceptación y/o por falta de pago, para proteger la acción cambiaria en vía de regreso 122
- Unidad 10 Pagaré 123**
- 10.1 Concepto 123
  - 10.2 Elementos esenciales 124
  - 10.3 Semejanzas y diferencias entre el pagaré y la letra de cambio 125
  - 10.4 Importancia contemporánea del pagaré 127



- 10.5 Modalidades de aplicación del pagaré 127
  - 10.5.1 Pagaré domiciliado 129
  - 10.5.2 Pagaré bancario 129
  - 10.5.3 Pagaré hipotecario 130
- 10.6 El pagaré no negociable como título documentario de ciertos contratos de crédito 130
- 10.7 El pagaré internacional 131
- 10.8 ¿Cómo se redacta un pagaré? 131
- 10.9 Importancia práctica de la correcta redacción y llenado de sus cláusulas 133

## Unidad 11 **Cheque** 135

- 11.1 Concepto 136
- 11.2 Elementos personales, regulares y accidentales 136
- 11.3 Presupuestos de emisión 138
  - 11.3.1 Contrato de depósito bancario de dinero en cuenta de cheques 139
  - 11.3.2 Autorización para librar 139
  - 11.3.3 Uso de los machotes que el banco proporciona al cuentahabiente 140
- 11.4 Requisitos legales del cheque 140
- 11.5 Naturaleza jurídica 141
- 11.6 Plazos de presentación y revocación. Efectos por no presentarlos para su pago dentro de esos plazos 142
- 11.7 Acciones mercantiles y penales derivadas de la falta de pago de un cheque 143
- 11.8 Prescripción de la acción cambiaria derivada del cheque 144
- 11.9 Sanciones aplicables al responsable de la falta de pago de un cheque 144
- 11.10 Causas por las que un banco puede rehusar el pago de un cheque 145
- 11.11 Formas especiales del cheque 148
  - 11.11.1 Cheque cruzado 148
  - 11.11.2 Cheque para abono en cuenta 149
  - 11.11.3 Cheque certificado 150
  - 11.11.4 Cheque de caja 151
  - 11.11.5 Cheque de viajero 151
  - 11.11.6 Cheques no negociables 152
  - 11.11.7 Cheque con provisión garantizada 152
  - 11.11.8 Cheque electrónico 152

- 11.11.9 Diferencias entre el cheque estadounidense y el de los países de derecho civil 153
  - 11.11.10 Cheque internacional 153
  - 11.12 Formas de cobrar un cheque: por ventanilla; por cámara de compensación 154
  - 11.13 El protesto: indispensable para cobrar un cheque por vía mercantil o penal 154
- Unidad 12 Las obligaciones 156**
- 12.1 Concepto y naturaleza jurídica 157
  - 12.2 Elementos personales 157
  - 12.3 Requisitos legales 157
  - 12.4 Semejanzas y diferencias entre las obligaciones y las acciones 158
  - 12.5 Cupones como títulos accesorios de las obligaciones 159
  - 12.6 Requisitos para la emisión de obligaciones 159
  - 12.7 Obligaciones convertibles en acciones 162
  - 12.8 La asamblea general de obligacionistas 163
  - 12.9 Representante común de los obligacionistas 165
  - 12.10 La amortización de las obligaciones 167
  - 12.11 Ejercicio individual de los derechos de una obligación 168
  - 12.12 Prescripción de las acciones 168
  - 12.12 *bis* Disposiciones especiales para ciertas emisoras en materia de obligaciones subordinadas 169
- Unidad 13 El certificado de depósito y el bono de prenda 170**
- 13.1 El contrato de depósito: características y emisión de los certificados de depósito, como consecuencia de su celebración 170
  - 13.1 *bis* Concepto y naturaleza jurídica del certificado de depósito y del bono de prenda 171
  - 13.2 Los almacenes generales de depósito: emisores exclusivos de los certificados de depósito y de sus bonos de prenda 172
  - 13.3 Los almacenes generales de depósito como bodegas fiscalizadas 172
  - 13.4 Requisitos esenciales y accidentales del certificado de depósito y de sus bonos de prenda 173
  - 13.5 Derechos incorporados en los certificados de depósito y el bono de prenda 174
  - 13.5 *bis* Elementos personales que participan en la negociación de ambos títulos 175
  - 13.6 Acciones derivadas de la falta de pago del certificado de depósito y del bono de prenda 175



- 13.7 Venta de mercancías representadas por el certificado de depósito mediante subasta pública y aplicación del importe obtenido 176
- 13.8 Caducidad y prescripción 177

**Unidad 14 El conocimiento de embarque 179**

- 14.1 Antecedentes 179
- 14.2 Concepto y naturaleza jurídica 180
- 14.3 Elementos personales 180
- 14.4 Requisitos legales 181
- 14.5 Contenido del título 181
- 14.6 Modalidades 182
- 14.7 Semejanzas y diferencias con la carta de porte 182
- 14.8 Sumaria noticia sobre el régimen internacional del conocimiento de embarque 183

**Unidad 15 Los certificados de participación 185**

- 15.1 El fideicomiso, referencias y presupuestos de emisión de los certificados de participación 185
- 15.2 Requisitos legales necesarios para la emisión de los certificados de participación 186
- 15.3 Concepto y naturaleza jurídica 186
- 15.4 Requisitos legales de los certificados de participación 187
- 15.5 Derechos y obligaciones derivados de los certificados de participación 188
- 15.6 Clases y modalidades de los certificados de participación 189
  - 15.6.1 Ordinarios e inmobiliarios 189
  - 15.6.2 Fiduciarios 189
  - 15.6.3 Amortizables y no amortizables 189
- 15.7 Asamblea general de tenedores de certificados de participación 190
- 15.8 Facultades y deberes del representante común de tenedores de los certificados de participación 190
- 15.9 Acciones para el cobro de los derechos que incorporan los certificados de participación y sus cupones 191
- 15.10 Prescripción de las acciones derivadas de los certificados y sus cupones 191

**Unidad 15 bis Certificados bursátiles y títulos opcionales 192**

- 15 bis.1 Antecedentes 192
- 15 bis.2 Génesis y concepto de los certificados bursátiles 193

- 15 bis.3 Certificados bursátiles fiduciarios. Concepto y régimen legal 193
- 15 bis.4 Contenido de los certificados bursátiles 194
- 15 bis.5 Génesis y concepto de los títulos opcionales 195
- 15 bis.6 Contenido de los títulos opcionales 196
- 15 bis.7 Reglas comunes a ambos títulos 197

## Unidad 16 **Títulos de crédito emitidos por el gobierno federal 198**

- 16.1 Certificados de la Tesorería de la Federación (CETES) 198
  - 16.1.1 Concepto y justificación de la desmaterialización de los títulos de crédito por causas de utilidad pública 199
  - 16.1.2 Decretos del H. Congreso de la Unión que autorizan la emisión de CETES 200
  - 16.1.3 Concepto y naturaleza jurídica de los Certificados de la Tesorería de la Federación 200
  - 16.1.4 Adecuación de la teoría general de los títulos de crédito aplicables a los CETES y Petrobonos 200
  - 16.1.5 Derechos y obligaciones de la adquisición de CETES 201
  - 16.1.6 Adquisición y negociación de los Certificados de la Tesorería de la Federación 201
  - 16.1.7 Normatividad aplicable al contrato de compraventa de los Certificados de la Tesorería de la Federación 202
- 16.2 Petrobonos 202

## Unidad 17 **Acciones derivadas de los títulos de crédito 203**

- 17.1 Concepto de acción cambiaria 204
- 17.2 Carácter ejecutivo de la acción cambiaria 204
  - 17.2.1 Acción cambiaria directa 206
  - 17.2.2 Obligados contra quienes se ejercita 206
  - 17.2.3 Acción cambiaria en vía de regreso 206
  - 17.2.4 Obligados contra quienes se ejercita 206
- 17.3 Prestaciones exigibles mediante el ejercicio de la acción cambiaria 206
- 17.4 Caducidad y prescripción de la acción cambiaria 207
- 17.5 Acciones mercantiles ordinarias derivadas de la falta de pago de los títulos de crédito 209
  - 17.5.1 Acción causal 210
  - 17.5.2 Acción de enriquecimiento ilegítimo 211



Unidad 18 **Excepciones oponibles contra las acciones derivadas de los títulos de crédito; su reivindicación, cancelación y reposición de los títulos de crédito en caso de robo o extravío** 212

- 18.1 Concepto de excepción 213
- 18.2 Diferencia entre excepciones propias y entre excepciones impropias o defensas 213
- 18.3 Efectos derivados de la oposición de excepciones propias o dilatorias 213
- 18.4 Efectos derivados de la oposición de excepciones impropias o perentorias 214
- 18.5 Contra las acciones derivadas de los títulos de crédito sólo proceden las excepciones contenidas en el artículo 80 de la *Ley General de Títulos* y no las del artículo 1043 del *Código de Comercio* 214
- 18.6 Extravío, robo, destrucción, mutilación o deterioro grave de un título de crédito 216
  - A. *Extravío, robo, destrucción, mutilación o deterioro grave de un título de crédito* 216
  - B. *Robo o extravío de un título de crédito nominativo* 216
  - C. *Adquisición legítima y adquisición de mala fe de un título de crédito* 216
  - D. *Cancelación de un título robado o extraviado* 217
  - E. *Oposición a la cancelación* 218
  - F. *Admisión y rechazo de la oposición; inconformidad* 219
  - G. *Situación de los obligados en un título cancelado* 219
  - H. *Firma del duplicado* 220
  - I. *Efectos de la orden de suspensión* 221
  - J. *Recursos procesales* 222
  - K. *Robo, extravío, destrucción, mutilación o deterioro grave de un título de crédito nominativo* 222
  - L. *Examen crítico* 222

Unidad 19 **Títulos de crédito bancarios** 225

- 19.1 Certificados de aportación patrimonial (CAPS) 226
  - 19.1.1 Evolución legislativa del servicio público de la banca y crédito 226
  - 19.1.2 Los certificados de aportación patrimonial como títulos representativos del capital social de las instituciones de crédito integrantes de la banca de desarrollo, conforme a la *Ley de Instituciones de Crédito* vigente 226

- 19.1.3 Concepto y naturaleza jurídica 227
- 19.1.4 Clasificación de los certificados de aportación patrimonial 227
- 19.1.5 Restricciones aplicables a la adquisición y negociación de los certificados de aportación patrimonial 227
- 19.1.6 Derechos derivados de la adquisición de certificados de aportación patrimonial 228
- 19.1.7 Autoridades que intervienen en la emisión y negociación de los certificados de aportación patrimonial 229
- 19.2 Acciones de las sociedades anónimas bancarias 229
  - 19.2.1 Breve referencia respecto a la emisión, concepto, clasificación y negociación de las acciones representativas del capital social de las sociedades anónimas 229
  - 19.2.2 Disposiciones que regulan las acciones de las sociedades anónimas bancarias, en la *Ley de Instituciones de Crédito* vigente y en la *Ley de Sociedades Mercantiles* 230
  - 19.2.3 Derechos que otorgan a sus tenedores las distintas series de acciones emitidas por las instituciones de crédito integrantes de la banca múltiple 231
  - 19.2.4 Restricciones respecto a su adquisición y negociación 231
- 19.3 Certificados de depósito bancario de dinero a plazo 232
  - 19.3.1 Concepto 232
  - 19.3.2 Naturaleza jurídica 232
  - 19.3.3 Requisitos legales 232
  - 19.3.4 Derechos derivados de la adquisición de los certificados de depósito bancario de dinero a plazo 232
  - 19.3.5 Carácter ejecutivo 233
- 19.4 Bonos bancarios y sus cupones 233
  - 19.4.1 Concepto 233
  - 19.4.2 Naturaleza jurídica 233
  - 19.4.3 Requisitos legales de los bonos bancarios 233
  - 19.4.4 Derechos derivados de la adquisición de los bonos bancarios 234
  - 19.4.5 Carácter ejecutivo del título 234
  - 19.4.6 Requisitos para la emisión en serie 234
  - 19.4.7 Amortización de los bonos bancarios 234
  - 19.4.8 Derechos que otorgan sus cupones y bonos 235
  - 19.4.9 Autoridades que participan en la emisión, adquisición y negociación de los bonos bancarios 235
  - 19.4.10 Participación de la Comisión Nacional Bancaria (sic) 235
- 19.5 Obligaciones subordinadas y sus cupones 235



- 19.5.1 Concepto 236
- 19.5.2 Naturaleza jurídica 236
- 19.5.3 Derechos derivados de la adquisición de obligaciones subordinadas 236
- 19.5.4 Requisitos para su emisión en serie 236
- 19.5.5 El representante común de tenedores de obligaciones subordinadas 237
- 19.5.6 Amortización de las obligaciones subordinadas 237
- 19.5.7 Autoridades que participan en la emisión, adquisición y negociación de las obligaciones subordinadas 237
- 19.5.8 Participación de la Comisión Nacional Bancaria (*sic*), previa autorización otorgada por el Banco de México 238
- 19.5.9 Inversión de pasivos captados a través de la colocación de obligaciones subordinadas 238

#### Unidad 19 *bis* **Régimen legal de los títulos de crédito en los Estados Unidos de América 239**

- 19 *bis*.1 Generalidades, régimen legal y concepto 239
- 19 *bis*.2 Función de la negociabilidad. Requisitos 240
- 19 *bis*.3 Tipos de instrumentos negociables 242
- 19 *bis*.4 Negociación de estos instrumentos. Tipos de endosos 243

#### Unidad 20 **Operaciones de crédito (contratos) y bancarias 244**

- 20 Concepto jurídico de operaciones de crédito 244
- 20 *bis* Breve relación histórica del crédito en la Nueva España y en el México independiente 247
- 20.1 Operaciones de crédito en sentido estricto 250
- 20.2 Operaciones de crédito en sentido genérico 251
- 20.3 Concepto de operación bancaria (diferentes clases) 253
- 20.3 *bis* Comercialización de la banca; bancarización del comercio 255
  - 20.3.1 Activas 263
  - 20.3.2 Pasivas 263
  - 20.3.3 Neutras o de simple intermediación 264
- 20.4 Diferencias entre operaciones de crédito y bancarias 264
- 20.4 *bis* La protección del usuario de servicios financieros 269
- 20.4 *ter* Responsabilidades de las entidades financieras 283
- 20.4 *quater* El papel de las entidades calificadoras de valores 284
- 20.4 *quinquies* Las sociedades de información crediticia 286

**Unidad 21 Operaciones de depósito mercantil 288**

- 21.1 Nociones generales sobre el depósito mercantil 288
  - 21.1.1 Concepto 288
  - 21.1.2 Distinción entre depósito civil y mercantil 289
  - 21.1.3 Depósito mercantil de carácter regular e irregular 290
  - 21.1.4 Depósito bancario de dinero 291
  - 21.1.5 Depósito bancario regular de dinero 293
  - 21.1.6 Depósito bancario irregular de dinero en cuenta de cheques, de ahorro y de inversión en cuenta corriente 294
- 21.2 Depósito bancario de títulos de crédito 297
  - 21.2.1 Depósito simple 297
  - 21.2.2 Depósito en administración 297
- 21.3 Depósito de mercancías en almacén general de depósito 298
  - 21.3.1 Naturaleza jurídica de los almacenes generales de depósito 298
    - 21.3.1 *bis* Sociedades auxiliares de los almacenes generales de depósito 298
  - 21.3.2 Depósito individualmente designado 299
  - 21.3.3 Depósito genéricamente designado 299
  - 21.3.4 Derechos y obligaciones de los almacenes generales de depósito y de las personas depositantes 300

**Unidad 21 bis Reporto 302**

- 21 *bis*.1 Concepto 302
- 21 *bis*.2 Naturaleza jurídica (como operación de crédito o como contrato auxiliar del crédito) 303
- 21 *bis*.3 Elementos personales 305
- 21 *bis*.4 Elementos objetivos 305
- 21 *bis*.5 Derechos y obligaciones de las partes 307
- 21 *bis*.6 El reporto en la práctica bursátil mexicana 308
- 21 *bis*.7 El deporto 309

**Unidad 22 Descuento 310**

- 22.1 Concepto 310
- 22.2 Elementos personales 312
- 22.3 Documentos objeto del descuento 312
- 22.4 Relación que guarda el descuento con la operación de factoraje o *factoring* 313
- 22.5 Diferencias entre el descuento de títulos de crédito y el descuento de créditos en libros 313



<b>Unidad 23</b>	<b>Apertura de crédito</b>	<b>315</b>
23.1	Concepto y naturaleza jurídica	315
23.2	Elementos personales, derechos y obligaciones	317
23.3	Clasificación de la apertura de crédito	323
23.3.1	Por su objeto: de dinero o de firma	323
23.3.2	Por su forma de disposición: simple o en cuenta corriente	324
23.4	Garantías	325
23.5	Terminación del contrato y extinción del crédito	326
23.6	La apertura de crédito en cuenta corriente, como presupuesto de la expedición de tarjetas de crédito	328
23.6 bis	Las operaciones de ahorro y crédito popular	328
23.6 ter	La situación actual del endeudamiento crediticio	331
<b>Unidad 24</b>	<b>Tarjeta de crédito</b>	<b>333</b>
24.1	Concepto y naturaleza jurídica	333
24.2	Mecanismos de operación	335
24.2 bis	Panorama del endeudamiento derivado de la tarjeta de crédito	343
24.3	Clasificación	346
24.3.1	Tarjetas de crédito directas	346
24.3.2	Tarjetas de crédito indirectas	347
24.4	Tarjeta de crédito bancaria como instrumento de disposición de un fideicomiso de inversión	347
24.5	Tarjetas de uso semejante a las de crédito	348
24.6	Tarjetas de disposición de un contrato de depósito bancario de dinero en cuenta corriente	348
24.7	Marco jurídico aplicable a la operación de la tarjeta de crédito	349
24.7 bis	La problemática de las crecidas comisiones bancarias	351
<b>Unidad 25</b>	<b>Crédito documentario y carta de crédito</b>	<b>355</b>
25.1	Concepto, requisitos y clases	355
25.2	El crédito documentario simple	362
25.3	Unificación internacional de la normatividad bancaria aplicable al crédito documentario	363
25.4	Clases de crédito documentario	363
25.4.1	Crédito revocable	363
25.4.2	Crédito irrevocable	363
25.4.3	Crédito confirmado	364
25.5	Obligaciones de las partes	364
25.5.1	Del acreditado	364
25.5.2	Del acreditante	365

25.5.3	Del beneficiario	366
25.5.4	Del confirmante	367
25.6	Término	368
<b>Unidad 26 Cuenta corriente 369</b>		
26.1	Concepto y naturaleza jurídica	369
26.2	Elementos personales	371
26.3	Elementos objetivos	372
26.4	Distinción con otras operaciones semejantes	372
26.5	Individualidad de los créditos	373
26.6	Embargabilidad de los créditos	374
26.7	Clausura, terminación y sucesión de la cuenta	375
26.8	Prescripción de las acciones derivadas del contrato	375
<b>Unidad 27 Créditos de habilitación o avío y refaccionarios 376</b>		
27.1	Concepto y naturaleza jurídica de ambos créditos	376
27.2	Elementos personales que intervienen en ambos créditos	377
27.3	Diferencias entre avío y refacción	378
27.4	Garantías naturales, adicionales y colaterales	379
27.5	Formalidades en ambos créditos	381
27.6	Vigilancia en la inversión de ambos créditos	383
27.7	Tratamiento singular en la práctica bancaria	384
<b>Unidad 28 Cartas órdenes de crédito 388</b>		
28.1	Concepto y naturaleza jurídica	388
28.2	Elementos personales	389
28.3	Derechos y obligaciones que se derivan de las cartas órdenes de crédito	389
<b>Unidad 29 Servicios de las cajas de seguridad 391</b>		
29.1	Concepto y naturaleza jurídica	391
29.2	Descripción de la operación	392
29.3	Obligaciones y derechos de las partes	393
29.4	Término del contrato	394
29.5	Muerte del usuario	394
29.6	Embargo del contenido de la caja por orden judicial	395
29.7	Problemática derivada del desconocimiento del contenido de las cajas	395
29.8	Requisitos para la apertura, desocupación y custodia de los bienes extraídos por la institución de crédito	396



**Unidad 30 Contrato de fideicomiso 398**

- 30.1 Concepto y naturaleza jurídica 398
- 30.1 *bis* Importancia actual del fideicomiso 401
- 30.2 Marco jurídico 402
- 30.3 Elementos personales: derechos, obligaciones y responsabilidades 405
- 30.4 Patrimonio fideicomitado 415
- 30.5 Clases de fideicomiso 416
- 30.6 Nulidad de fideicomiso por fraude a terceros 418
- 30.7 Fideicomisos prohibidos 419
- 30.8 Ejecución del fideicomiso 419
- 30.9 Extinción del fideicomiso 422
- 30.10 Fideicomiso público 423
- 30.11 Excepción para el caso de que una institución fiduciaria sea fideicomisaria 423
- 30.12 Aspecto fiscal del fideicomiso 423

**Unidad 30 *bis* Arrendamiento financiero 424**

- 30 *bis*.1 Concepto y naturaleza jurídica 424
- 30 *bis*.2 Mercantilidad del arrendamiento financiero 431
- 30 *bis*.3 Elementos: personales, derechos, obligaciones y responsabilidades 432
  - 30 *bis*.3.1 Arrendador financiero 434
  - 30 *bis*.3.2 Operaciones conexas 436
- 30 *bis*.4 Estudio de los pagarés emitidos en el arrendamiento financiero 436
- 30 *bis*.5 Proyección internacional del arrendamiento financiero 437

**Unidad 31 Factoraje financiero 438**

- 31.1 Concepto y naturaleza jurídica 438
- 31.2 Mercantilidad del factoraje 444
- 31.3 Elementos personales: derechos y obligaciones 444

Bibliografía 453

Índice onomástico 459

Índice analítico 463