ÍNDICE

Capítulo I

LA BANCA MODERNA

1. Introducción 7
2. Nueva concepción de la actividad bancaria 8
3. Mayor interdependencia de la banca 12
4. La banca mútiple 13
5. La diversificación de los servicios financieros 17
6. La banca electrónica 19
7. La contratación bancaria 21

Capítulo II

EL DERECHO BANCARIO

1. La intervención del Estado 25
2. La actividad normativa 28
   2.1. Normas regulatorias del sistema financiero 29
      a) Normas de "estructura" 29
      b) Normas de "coyuntura" 31
   2.2. Normas regulatorias de las operaciones 34
   2.3. Necesidad de regulación 36
3. El derecho bancario 36

Capítulo III

ACTIVIDAD Y CONTRATACION BANCARIA

1. Noción general 41
2. Las operaciones como substancia de los contratos bancarios .. 45
3. Aspectos relevantes de la contratación bancaria 47

4. La autonomía de la voluntad 50
5. Los usos y costumbres bancarios 52

Capítulo IV

INTRODUCCION GENERAL A LOS CONTRATOS BANCARIOS MODERNOS

1. Nociones preliminares 57
2. Dificultades para encasillar los nuevos fenómenos del derecho 58
3. Contenido de los contratos 60
4. Importancia de la instrumentación contractual 63
5. La forma 65
5.1. El principio de la libertad formal 65
5.2. La forma utilizada con finalidad probatoria 66
5.3. El doble ejemplar 67
5.4. La fecha cierta 68
6. La prueba 69
6.1. Función de la prueba. Prueba directa o indirecta 70
6.2. Carga de la prueba 71
6.3. Medios de prueba 71
7. La interpretación 72
7.1. El artículo 218 del Código de Comercio 79
7.2. Reglas interpretativas viables 80
7.3. Interpretación integrativa 84

Capítulo V

EL CONTRATO DE LEASING

1. *Introducción* 87
1.1. Descripción de la operación 87
1.2. Aspectos relevantes 87
1.3. Objeto de la operación 89
1.4. Novedosa técnica de financiación 91
2. *Naturaleza Jurídica* 92
2.1. Concepción clásica 92
2.2. Concepción moderna 93
2.3. Encasillamiento dentro de los contratos de empresa 94
2.4. Importancia de la cuestión causal 95
3. *La causa del contrato* 96
3.1. El problema de la causa 96
3.2. Acerca de la noción de causa 97

3.3. La causa como razón económico - jurídica de la obligación 98
4. *El vínculo unificante* 101
4.1. Interés de la cuestión 101
4.2. La financiación como elemento determinante del contrato 101
5. *Hacia la tipicidad del contrato* 103
5.1. Noción general 103
5.2. Fundamentos de la tipicidad 103
5.3. Requisitos tipificantes y no tipificantes 105
6. *Caracterología* 106
6.1. Caracterización estructural y funcional 106
6.2. Caracteres estructurales 107
6.3. Caracteres funcionales 109
7. *Diferencias con otros contratos* 111
7.1. La compraventa al contado 111
7.2. La compraventa a plazos 112
7.3. La locación 113
7.4. La locación - venta 115
8. *Estructura obligacional del contrato* 117
8.1. Premisa fundamental 117
8.2. Obligaciones de la entidad financiera 118
8.3. Obligaciones del cliente tomador 119
8.4. Derechos recíprocos 120
9. *Determinación del precio y amortización de la financiación* 121
9.1. Las cuotas periódicas de amortización 122
9.2. El valor residual de amortización 123
9.3. Fórmula de cálculo 125
9.4. Restitución del bien 126
9.5. Indemnización por siniestro 127
10. *Marco legal y reglamentario* 128
10.1. Incorporación en la legislación nacional 128
10.2. Situación actual 129
10.3. Aspectos reglamentarios 130
10.4. Identificación propia 131
11. *Modalidades de leasing* 133
11.1. El *leasing* operativo y el *renting* 134
11.2. El *leasing* financiero 136
11.3. Distinciones entre ambas modalidades 137
11.4. *Lease - back* 138
11.5. *Leasing* inmobiliario 140
12. *Incidencia de la quiebra en la vigencia del contrato* 144
12.1. El principio de la no resolución del contrato 144
12.2. Principio general de evaluación 146
12.3. La formalidad contractual 147
12.4. Continuación de la explotación de la empresa 148

12.5. La quiebra del cliente tomador 149
12.6. La quiebra de la entidad financiera 154
12.7. Período de sospecha 157

Capítulo VI

EL CONTRATO DE FACTORING

1. *Introducción* 159
1.1. Noción general 159
1.2. La doctrina extranjera 160
1.3. La doctrina nacional 161
1.4. Funcionamiento 162
1.5. Orígenes y antecedentes 164
2. *Clases de Factoring* 166
2.1. Según su contenido 166
2.2. Según su ejecución 167
2.3. Según sus alcances 168
2.4. Según su área geográfica 170
3. *Diferencias con otros contratos* 171
3.1. *Factoring* y descuento bancario 172
3.2. *Factoring* y anticipo bancario 173
3.3. *Factoring* y seguro de crédito 173
3.4. *Factoring* y cesión de crédito 175
4. *Naturaleza jurídica* 178
4.1. La causa de la contratación 178
4.2. Modalidades y precio de la financiación 181
4.3. Perfiles configurativos de su tipicidad 182
5. *Caracterología* 184
5.1. Caracteres estructurales 184
5.2. Caracteres funcionales 186
6. *Contenido del contrato* 187
6.1. Aspectos que pueden ser objeto de la contratación 188
6.2. Ventajas emergentes del negocio 189
6.3. Derechos y obligaciones de las partes 192
7. *Encuadramiento de la legislación nacional* 194
7.1. La ley 18.061 195
7.2. La ley 21.526 196
7.3. Tratamiento reglamentario 197
8. *Aspectos conflictivos* 198
8.1. Asimilación a la cesión de créditos 198
8.2. Inexistencia de título ejecutivo 203
8.3. Importancia de la factura conformada 205

9. *El contrato de factoring ante la declaración de quiebra* 207
9.1. Principios aplicables 207
9.2. La quiebra del cliente factoreado 208
9.3. Continuación de la explotación de la empresa 211
9.4. La quiebra de la entidad financiera 213
9.5. Período de sospecha 214

Capítulo VII

CONTRATO DE UNDERWRITING

1. *Introducción* 215
2. *El mercado de capitales* 217
2.1. El mercado de valores 222
3. *El underwriting* 226
3.1. Función 226
3.2. Descripción 227
3.3. Conceptualización 229
3.4. Caracteres 233
Caracteres estructurales 234
Caracteres funcionales 236
3.5. Modalidades 237
El derecho de suscripción preferente 238
3.6. Proceso de la operación 241
Formas de colocación 242
Facilidades crediticias 243
4. *Títulos valores que pueden ser objeto del contrato* 244
4.1. Admisibilidad de otros títulos 248
4.2. Las obligaciones negociables 249
5. *Entidades que pueden realizar la operación* 253
5.1. Bancos comerciales 254
5.2. Bancos de inversión 254
5.3. Compañías financieras 255
5.4. Bancos de desarrollo 255
5.5. La reglamentación del Banco Central 257
6. *El underwriting y el régimen de la oferta pública* 257
6.1. Concepto de oferta pública 259
6.2. Oferta bursátil y extrabursátil 261
6.3. Alcances de la autorización 261
7. *El primer intento de reglamentación* 262
7.1. Análisis de la Resolución nº 78 264
Ambito 265
Underwriters 265

Contrato de *underwriting* y derecho de suscripción preferente 266
Vigencia del contrato 270
La prefinanciación 271
El Bono de Ahorro para suscripción de Acciones 271
Contrato de fideicomiso 274
8. *Conclusión* 277