ÍNDICE

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 CAMBIO

CAPÍTULO 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 relacion 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 nexo 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 *a non domino* 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 nexo 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) *Ius electioni* e *ius variandi* 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 extracambiarias ... 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 suscritor 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 propuesta ... 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 contractual (naturaleza) con su librador ... 446
II) El tercero poseedor-presentante del cheque tiene derecho a percibir su importe con efectos solutorios, porque es un *adjectus solutionis causa* 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 *a non domino* 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
I) 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 trasmisión 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 (*clearing house*) ... 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 enunciaciones del cheque 586
d) Los casos de órdenes de no pagar ... 586
e) Irregularidad en la legitimación del presentante ... 586
f) Quiebra del librador o del presentante ... 587
g) Incapacidad del librador ... 588
h) Irregularidad en la presentación del cheque cruzado ... 588
i) Irregularidades respecto de la firma del librador ... 589
j) Revocación 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 reglamentación del B.C.R.A. ... 589
246. Responsabilidad del girado ... 590
a) Carácter de la enumeración ... 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) Falsificación 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 presentación al pago de los certificados nominativos trasferibles, el plazo de 30 días establecido por el art. 25, L.Ch., por remisión que hace la regla 1.2.2.6, *in fine*? ... 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 presentación, por ejemplo, por estar intervenido por el B.C.R.A. o por haber entrado en liquidación? ... 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 incluírla 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 punitorios 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