

ARNALDO RIZZARDO

# *FACTORING*

2.<sup>a</sup> edição  
revista, atualizada e ampliada

EDITORA   
REVISTA DOS TRIBUNAIS

# SUMÁRIO

NOTA EXPLICATIVA .....	9
1. CONCEITO .....	11
2. A DENOMINAÇÃO .....	15
3. ELEMENTOS HISTÓRICOS .....	18
4. SUJEITOS DA RELAÇÃO CONTRATUAL .....	23
5. NATUREZA JURÍDICA .....	26
6. CARACTERÍSTICAS .....	30
7. MODALIDADES OU ESPÉCIES .....	34
8. <i>FACTORING</i> E INSTITUTOS AFINS .....	39
a) Cessão de crédito, ou de títulos de crédito .....	39
b) Desconto bancário .....	41
c) Abertura de crédito .....	43
d) Seguro de crédito .....	43
e) A compra e venda de crédito .....	44
f) O mútuo .....	44
g) <i>Forfaiting</i> .....	45
9. VANTAGENS E DESVANTAGENS DO <i>FACTORING</i> .....	49
10. TRATAMENTO JURÍDICO DO <i>FACTORING</i> .....	53
11. OBJETO DO CONTRATO .....	60
12. CONSTITUIÇÃO DA EMPRESA DE <i>FACTORING</i> .....	63
13. O CONTRATO DE FATURIZAÇÃO .....	65
a) A compra de créditos .....	65
b) A prestação de serviços .....	66
c) Compra de matéria-prima .....	67
14. O ENDOSSO DOS TÍTULOS DE CRÉDITO .....	69
15. OPERACIONALIZAÇÃO DO <i>FACTORING</i> E TÍTULOS NEGOCIÁVES .....	75

16. NOTIFICAÇÃO DO DEVEDOR .....	80
17. REGRESSO DO FATURIZADOR CONTRA O FATURIZADO ....	83
a) Quando não é permitido o regresso .....	83
b) Quando é permitido o regresso .....	85
18. EXIGÊNCIA DE GARANTIAS NO <i>FACTORING</i> .....	90
19. REMUNERAÇÃO DO <i>FACTOR</i> .....	93
20. <i>FACTORING</i> , ATIVIDADE BANCÁRIA E JUROS .....	96
21. AVALIAÇÃO DOS RISCOS .....	101
22. O <i>FACTORING</i> NA EXPORTAÇÃO .....	103
23. O IMPOSTO INCIDENTE NO <i>FACTORING</i> .....	106
24. DESVIOS NA UTILIZAÇÃO DO <i>FACTORING</i> .....	114
25. TRATAMENTO JURISPRUDENCIAL DO <i>FACTORING</i> .....	119
25.1 Inexistência de responsabilidade do faturizado diante do não-recebimento, pelo faturizador, dos créditos negociados .....	120
25.2 Responsabilidade do faturizado na devolução do valor recebido se desfeita a relação contratual celebrada com o devedor .....	120
25.3 Desconto, pelo faturizador, do título de crédito negociado com o faturizado .....	122
25.4 O montante restituível pelo faturizado, quando nulo ou inexigível o crédito cedido .....	123
25.5 Notificação do devedor quanto ao crédito transferido .....	124
25.6 Saque da letra de câmbio pelo faturizador contra o faturizado .....	125
25.7 Responsabilidade do faturizado na emissão de títulos de crédito sem causa .....	126
25.8 Natureza contratual e não cambial da relação que vincula o faturizador e o faturizado .....	127
25.9 Garantias prestadas no contrato de <i>factoring</i> .....	129
25.10 Caracterização do <i>factoring</i> pela constância na negociação de títulos de crédito .....	129
25.11 Desnecessidade do consentimento do devedor para a validade da cessão do crédito, ou do contrato de <i>factoring</i> .....	131
25.12 Distinção entre <i>factoring</i> e desconto bancário de títulos ....	132
25.13 Exigibilidade de multa junto ao faturizado no caso de simulação na cessão dos créditos .....	132

25.14 Participação da faturizadora na ação de anulação do título de crédito .....	133
25.15 Dispensa de autorização do Banco Central no arquivamento na Junta Comercial dos atos da empresa .....	134
25.16 A característica do risco no contrato de <i>factoring</i> .....	134
25.17 Exame da prova da origem do título .....	135
25.18 Redução da multa ou cláusula penal .....	135
26. AÇÕES JUDICIAIS NO <i>FACTORING</i> .....	137
26.1 Ações para definir ou reconhecer o <i>factoring</i> .....	138
a) Ações declaratórias .....	139
b) Ações constitutivas .....	140
c) Ações condenatórias .....	141
d) Ações executivas .....	141
e) Ações mandamentais .....	141
26.2 Ações para desconstituir o <i>factoring</i> .....	142
a) Ação de resolução .....	142
b) Ação de rescisão .....	143
c) Ação de rescisão .....	144
d) Ação de anulação ou de nulidade .....	144
26.3 Ações de exigibilidade ou de execução do crédito negociado .....	145
26.4 Ações de revisão das cláusulas contratuais .....	151
26.5 Outras ações permitidas .....	152
27. MODELOS DE CONTRATOS ADOTADOS PELA ASSOCIAÇÃO NACIONAL DE <i>FACTORING</i> – ANFAC .....	154
27.1 Constituição da sociedade de <i>factoring</i> .....	154
27.2 Contrato de <i>factoring</i> ou fomento mercantil .....	158
a) Quadro de indicação das partes .....	158
b) Compra de créditos e prestação de serviços .....	159
c) Prestação de serviços na modalidade de <i>trustee</i> .....	166
d) Compra de matéria-prima e insumos .....	170
BIBLIOGRAFIA .....	174