

ROBERTO A. MUGUILLO

LETRA DE CAMBIO PAGARE

I

REGIMEN LEGAL
DOCTRINA. JURISPRUDENCIA

	1608
	16076
Ubicación	D-1404



GHERSI-CAROZZO
editores



EDICIONES
CENTRO NORTE

Carlos Vicino Editor

ÍNDICE

Abreviaturas	XVII
Prólogo de Juan Carlos Couso	1

CAPÍTULO I

TÍTULOS DE CRÉDITO

1.— Introducción	3
2.— Concepto y definición	3
3.— Denominación	4
4.— Clasificación	5
a) Según su forma de circulación	5
b) Según su relación con la relación negocial subyacente	6
c) Según la naturaleza de derechos que incorporan	7
5.— Función económico-jurídica	8
6.— Características	8
1) Literalidad	9
2) Necesidad	9
3) Autonomía	10
7.— Distinciones. Abstracción	10
8.— Formalidad	11
9.— Indivisibilidad	12
0.— Orígenes de los títulos de crédito	12
1.— Antecedentes nacionales	13
Sinopsis del cap. I	16

CAPÍTULO II

LA LETRA DE CAMBIO

1.— Concepto y definición	17
2.— Caracterización jurídica	18
3.— Naturaleza jurídica. Principales teorías	19
a) Teorías francesas	20
De la cesión	20
Del mandato	20
De la delegación	20
De la promesa unilateral, abstracta y literal	21
De la estipulación por otro	21
Teoría múltiple	21
b) Teoría alemanas e italianas	21
Del acto formal	21
Teoría de la apariencia jurídica o de la voluntad aparente ...	21
Teoría del acto unilateral de voluntad	22
Teoría de la emisión. Momento en que nace la obligación cambiaría	22
c) Teorías anglosajonas	22
4.— Diferencias con otros títulos de créditos	23
a) Con el pagaré	23

b) Con el cheque	23
c) Con la factura conformada	24
Sinopsis del cap. II	25

CAPÍTULO III

REQUISITOS DE LA LETRA DE CAMBIO

1.— Introducción	27
2.— Requisitos de fondo o substanciales de la letra de cambio	28
a) Capacidad	28
b) Consentimiento	30
c) Objeto	30
d) Causa	30
e) La relación comercial subyacente, el título cambiario y las situaciones falenciales	32
3.— Requisitos de forma o extrínsecos de la letra de cambio	33
a) Denominación "letra de cambio" o cláusula "a la orden"	34
b) Promesa incondicionada de pagar una suma determinada de dinero	35
a) Promesa incondicionada	35
b) Pago de una suma de dinero	36
c) Pacto de intereses o cláusulas penales	37
d) Cláusulas de ajuste o estabilización	39
- c) El nombre del que debe hacer el pago. Girado	41
- d) El plazo de pago	42
- e) Indicación del lugar de pago	43
- f) El nombre de aquel al cual o a cuya orden debe efectuarse el pago	46
- g) Indicación del lugar y fecha en que la letra ha sido creada ...	48
- h) La firma del que crea la letra. Librador	51
4.— Omisión de los requisitos de forma	52
Sinopsis del cap. III	54

CAPÍTULO IV

LA REPRESENTACIÓN CAMBIARIA

1.— Introducción	55
2.— Letra de cambio girada por cuenta de un tercero	56
3.— Distintos tipos de representación	56
4.— La representación voluntaria general	57
5.— Representación voluntaria especial. Factores y dependientes de comercio	60
6.— La representación necesaria (remisión)	61
7.— El "falsus procurator"	62
8.— El caso de las sociedades no constituidas regularmente	63
Sinopsis del cap. IV	65

ÍNDICE

XI

CAPÍTULO V EL ENDOSO

1.— Antecedentes históricos	67
2.— Concepto	68
3.— Naturaleza jurídica	69
a) Teoría de la cesión	69
b) Teoría de la delegación	70
c) Teoría del acto mixto	70
d) Teoría de la obligación cambiaria accesoria	70
4.— Forma de endoso	71
a) Incondicionado	72
b) Integral	72
5.— Endoso normal o regular	73
6.— Endoso "en blanco"	74
7.— Endoso al portador	75
8.— Efectos y consecuencias	75
9.— Endosos anómalos e impropios	76
a) Endoso "en caución", "en garantía" o "en prenda"	76
b) Endoso "en procuración" o "al cobro"	77
c) Endoso posterior al vencimiento o al protesto	78
d) Endoso "sin garantía"	79
0.— Endoso de retorno	80
1.— Endoso falso o aparente	81
2.— Letra de cambio "no a la orden"	82
Ínopsis del cap. V	84

CAPÍTULO VI DE LA ACEPTACIÓN

1.— Concepto	85
2.— Sujeto activo y pasivo de la aceptación	86
3.— Facultatividad de la presentación a la aceptación	87
4.— Obligatoriedad de la presentación	87
5.— Prohibición de presentar la letra a la aceptación	88
6.— Letras de cambio "a la vista"	89
7.— Lugar y plazo para requerir la aceptación	89
8.— Forma de la aceptación	91
a) En la misma letra y firmada	91
b) Aceptación "en blanco"	92
c) Letras a "cierto tiempo vista" o con plazo para la aceptación	92
d) Incondicionada	93
9.— Aceptación parcial	93
0.— Cancelación de la aceptación	94
1.— Efectos de la aceptación	95
2.— Efectos de la falta de aceptación	97
Ínopsis del cap. VI	98

GARANTÍAS DE PAGO DE LA LETRA Y EL PAGARÉ . EL AVAL

1.— Introducción	99
2.— Antecedentes históricos	100
3.— Concepto y definición	101
4.— Naturaleza jurídica	102
a) Teoría de la fianza	102
b) Teoría de la fianza "sui generis"	103
c) Teoría de la garantía substancialmente independiente y formalmente accesoria	103
d) Teoría de la garantía cambiaria típica	103
5.— Diferencia con otras figuras	103
a) Con la fianza	103
b) Con el endoso	104
c) Con la aceptación	104
6.— Sujetos intervinientes en el aval	105
a) Avalista	105
b) Avalado	106
c) Beneficiario	107
7.— Formalidades de aval	107
8.— Aval por separado	109
9.— Limitaciones y condicionamientos del aval	110
10.— Efectos del aval	111
11.— Falsedad de la firma del avalado y la responsabilidad del avalista	113
12.— Los avisos y el aval	114
13.— Pluralidad de avalistas. Efectos	114
14.— "Aval-fianza" y otras garantías	115
Sinopsis del cap. VII	117

CAPÍTULO VIII

DEL VENCIMIENTO

1.— Generalidades	119
2.— Características	119
3.— Distintas formas de vencimiento	122
a) Cierto	120
b) Literal y posible	120
c) Único e invariable	121
4.— Letra de cambio "a la vista"	122
a) Letra de cambio "a la vista" con cláusulas de eximición de protesto. Presentación al pago	125
5.— Letra de cambio "a determinado tiempo vista"	127
6.— Letra de cambio "a determinado tiempo de la fecha"	129
7.— Letra de cambio "a día fijo"	130
a) Lugar de presentación	131
b) Prueba de la presentación	132
8.— Día de vencimiento	132

ÍNDICE

XIII

9.— Cómputo del tiempo	133
10.— Prórroga de los plazos. Fuerza mayor	135
11.— Pacto de intereses	137
12.— Pacto de cláusulas penales	138
Sinopsis del cap. VIII	140

CAPÍTULO IX

DEL PAGO

1.— Pago. Concepto	141
2.— Presentación al pago	142
a) Imposibilidad de obviar su realización	143
b) Reconocimiento tácito de la presentación del título	143
c) Inexistencia de mora automática	144
d) Necesidad de su realización aun frente a la dispensa de protesto	144
e) Presunción de la presentación. Mora automática	144
f) Letra "a la vista" y con cláusula "sin protesto"	146
g) Protesto "al viento" y letras "a la vista"	147
h) La intimación judicial de pago como presentación al pago. Imposibilidad de oponer la inhabilidad de título por falta de presentación	147
i) La citación a reconocer firmas y la presentación al pago	148
j) Aplicabilidad del art. 509 del Cód. Civil	150
3.— Legitimación activa	150
4.— Legitimación pasiva	151
5.— Tiempo del pago. Término para la presentación al pago	152
6.— Lugar de pago	153
a) El lugar de pago como atributivo de competencia. Excepciones	155
b) El lugar de pago y el domicilio constituido procesalmente	156
7.— Forma y constancia de pago	157
8.— Pago parcial	158
9.— Pago antes del vencimiento	160
10.— Objeto del pago	161
a) Obligaciones en moneda nacional	162
b) Obligaciones en moneda extranjera	162
1) Letra para ser pagada en moneda que no tiene curso legal en el lugar de pago	163
2) Letra de cambio con cláusula de cambio determinado	164
3) Letra de cambio con pago efectivo en moneda extranjera	165
4) Letra de cambio cuya moneda tiene igual denominación pero distinto valor en el lugar de creación y en el de pago	167
5) Teoría de la imprevisión	168
11.— El objeto de pago y los demás gastos del art. 52	168
12.— Depósito judicial con forma de pago	169
13.— Legitimación activa	171
14.— Monto del depósito. Intereses. Depósito parcial	172

15.— Gastos del depósito judicial	173
16.— Consecuencias del depósito	173
Síntesis del cap. IX.....	174

CAPÍTULO X

DEL PROTESTO Y LOS AVISOS

1.— El protesto. Definición	175
2.— Antecedentes históricos. Legislación comparada	176
3.— Su regulación legal	177
4.— Excepciones a la obligación de levantar el protesto	178
a) Caso de concurso del girado	178
b) El protesto por falta de aceptación exime del protesto por falta de pago	179
c) Caso de existencia de un "obstáculo insalvable"	179
5.— Cláusula de dispensa del protesto: "retorno sin gastos", "sin protesto" o similar	180
6.— Efectos	181
7.— La cláusula de dispensa y las letras "a la vista"	183
8.— Omisión e innecesariedad del protesto	185
9.— Forma y formalidades del protesto	187
a) El protesto por notificación postal	187
b) El protesto por acta notarial	187
10.— Los intervinientes y la diligencia	188
a) Sujeto activo en la realización del protesto	188
b) Persona que puede requerir el protesto al escribano público	189
c) La diligencia del protesto	189
d) Persona a quien debe efectuarse el requerimiento. Protesto contra el avalista. Protesto "post mortem"	190
11.— Lugar de realización del acto. Protesto al viento	191
12.— Oportunidad del protesto	193
13.— Constancias del acta de protesto	194
14.— Responsabilidad del escribano	196
15.— Los avisos. Legislación comparada	196
16.— Régimen legal	198
17.— La forma del aviso	199
18.— Los términos del aviso	200
19.— Efectos de la falta de aviso	200
20.— Utilidad del instituto del aviso. Su revalorización	202
Síntesis del cap. X	204

CAPÍTULO XI

DE LA INTERVENCIÓN

1.— Concepto. Antecedentes	205
2.— Sujetos de la intervención	207
3.— Formalidades	208
4.— Aceptación por intervención. Régimen legal	208

ÍNDICE

XV

788 888 088 048 148	a) Relaciones entre el portador legítimo y el aceptante por intervención b) Relaciones entre el portador legítimo y los demás obligados .. c) Relaciones entre el interviniente y aquel por quien se ha intervenido d) Forma e) Efectos f) Aceptación parcial por intervención. Dos intervinientes	209 209 210 210 211 211
	5.— Pago por intervención. Régimen legal	212
	6.— Efectos	214
	7.— Pago por subrogación	214
	Sinopsis del cap. XI	215

CAPÍTULO XII

DE LA PLURALIDAD DE EJEMPLARES Y LAS COPIAS

1 2 3 4 5 6 7 8 9	1.— Generalidades. Concepto 2.— Facultad de librar diversos ejemplares 3.— Derechos de requerir la emisión de ejemplares 4.— Identidad 5.— Pago de letra 6.— Ejemplar remitido a la aceptación 7.— Las copias 8.— Requisitos formales 9.— Efectos	217 218 219 220 220 221 222 223 224
---	---	---

CAPÍTULOS XIII

DE LAS ALTERACIONES A LA LETRA DE CAMBIO

1 2 3 4	1.— Concepto 2.— Regulación legal 3.— Requisitos. Interpretación 4.— Alteraciones. Tachaduras	225 225 228 230
------------------	--	--------------------------

CAPÍTULO XIV

DE LA CANCELACIÓN DE LA LETRA DE CAMBIO

1 2	1.— Introducción 2.— El procedimiento	231 233
	a) Legitimación activa b) Apertura del proceso c) Competencia. Recaudos de la petición 1) Elementos de la letra 2) Circunstancias de hecho 3) Fianza d) Auto de cancelación e) Publicación. Edictos f) Publicación abreviada	233 234 234 234 235 235 236 236 237

g) Carácter del procedimiento	237
3.— Distintas alternativas del procedimiento	238
4.— Efectos de la cancelación. Carga de los gastos	239
5.— Acción posterior	240
6.— Aplicabilidad e inaplicabilidad del procedimiento de cancelación cambiaría a otros títulos	241

CAPÍTULO XV

DE LA PRESCRIPCIÓN Y LA CADUCIDAD

1.— Prescripción. Concepto	243
2.— El sistema del decr.-ley 5965/63	244
3.— Prescripción de la acción directa	245
4.— Prescripción de la acción directa en el caso del pagaré	246
5.— Prescripción de la acción de regreso	247
a) Títulos sin cláusulas de dispensa del protesto	247
b) Títulos con cláusulas de dispensa del protesto	247
6.— Prescripción de la acción de ulterior regreso	248
7.— Suspensión e interrupción de la prescripción	248
8.— Prescripción y caducidad	250
9.— Supuesto de caducidad	251
10.— La caducidad y la acción causal	252
Sinopsis del cap. XV	253

CAPÍTULO XVI

EL VALE O PAGARÉ

1.— Generalidades. Breve reseña histórica. Concepto	255
2.— Diferencia con la letra de cambio	257
3.— Regulación legal. Distintas posiciones de la doctrina nacional y de derecho comparado	258
4.— La denominación "pagaré"	259
5.— Requisitos de fondo o intrínsecos	260
6.— Requisitos de forma o extrínsecos	260
a) La cláusulas "a la orden" o la denominación del título inser- ta en el texto	261
b) La promesa pura y simple de pagar una suma de dinero	262
c) El plazo de pago	262
d) La indicación del lugar de pago. La atribución de competen- cia	262
e) El nombre de aquel al cual o a cuya orden debe efectuarse el pago	265
f) Indicación del lugar y de la fecha en que el vale o pagaré han sido firmados	266
g) La firma del que ha creado el título (suscriptor)	270
7.— Disposiciones comunes a la letra de cambio y complementarias	270
8.— El vale o pagaré y las inscripciones a lápiz	273
9.— Pagaré "en blanco"	273
10.— Pagaré con amortización parcial	275
Sinopsis del cap. XVI	276

347.74
11982
.2



ROBERTO A. MUGUILLO

LETRA DE CAMBIO PAGARE

II

**ACCIONES CAMBIARIAS
EXCEPCIONES DEFENSA CAMBIARIA**



**EDICIONES
CENTRO NORTE**

Carlos Vicino Editor

ÍNDICE

CAPÍTULO XVII

LAS ACCIONES CAMBIARIAS (I)

1.— Introducción	277
2.—Clasificación de las acciones	278
3.—La solidaridad cambiaria	280
4.—Diferencia de la solidaridad cambiaria con la solidaridad de derecho común	282
5.—La acción cambiaria y el proceso ejecutivo	283
Necesidad de legislar la "ejecución cambiaria"	285
6.—La acción cambiaria directa	286
Diferencias de la acción directa con la acción de regreso	286
7.—Las partes en la acción directa	287
a) Legitimación activa	287
b) Legitimación pasiva	288
c) Objeto de la acción directa	288
d) Relación de obligados inmediatos	289
e) El protesto como requisito previo de ejercicio de la acción directa	291
8.—La acción de regreso	294
9.—Las partes en la acción de regreso	295
a) El sujeto activo	295
b) El sujeto pasivo	295
c) El objeto de la acción regresiva	296
0.—Momento para el ejercicio de la acción regresiva	296
a) La acción de regreso anticipada	297
b) La acción de regreso ejercida al vencimiento	298
1.—La acción causal	299
2.—Requisito para su ejercicio	301
3.—La acción de enriquecimiento	303
4.—Requisitos de esta acción	306

CAPÍTULO XVIII

LAS ACCIONES CAMBIARIAS (II)

1.—La defensa en la ejecución cambiaria. Generalidades	309
--	-----

2. —El sistema de ejecución cambiaria en el decr.- ley 5965/63	310
3. —Clasificación de las excepciones	311
4. —Las excepciones en particular	312
5. —Excepción de incompetencia	312
a) La excepción de incompetencia y la causa de la obligación ...	313
b) La excepción de incompetencia y el fuero federal	314
c) La excepción de incompetencia y las indicaciones especiales del art. 102, decr.-ley 5965/63	314
d) La excepción de incompetencia, la jurisdicción del lugar de pago y la ejecución ante el domicilio real del obligado cambiario	314
6. —Excepción de falta de personería en el ejecutante, en el ejecutado o en sus representantes, por carecer de capacidad civil para estar en juicio o de representación suficiente	316
a) La falta de personería y la falta de legitimación	316
b) Falta de personería, la falta de legalización del testimonio y la falta de agregación del poder	317
c) La falta de personería y la representación societaria	318
7. —Litispendencia en otro juzgado o tribunal competente	319
a) Litispendencia y conexidad	320
b) Litispendencia, proceso ejecutivo y el proceso ordinario. Otros casos	320
8. —Nulidad de la ejecución	321
Carácter de la nulidad	322
9. —Excepción de cosa juzgada	322
a) Carácter de la excepción de cosa juzgada	323
b) La cosa juzgada frente a procesos diferentes con igual causa y frente a distintas partes	323
10. —Excepción de compensación de crédito líquido que resulte de documento que traiga aparejada ejecución	324
a) Caracteres de la excepción de compensación	325
b) La compensación y los depósitos de garantía	325
c) La contestación a la defensa de compensación, mediante la incorporación de títulos de crédito que incrementen la ejecución promovida	325
11. —Excepción de quita, espera, remisión, novación, transacción, conciliación o compromiso documentados	326
a) Quita	326
b) Remisión	326
c) Espera	327
c) Novación	329
e) Transacción	330
f) Conciliación	331
g) Compromiso	331
12. —Excepción de prescripción	332
13. —Pago documentado total o parcial	333
a) Requisitos	335
b) Recibos de pago emanados de terceros en la relación cambiaria	336
c) Pago por entrega de cheques	336
d) Pago parcial	336
e) Pago de títulos librados en moneda extranjera	337

f) Excepción de pago por depósito judicial	338
g) Excepción de pago por el avalista del obligado cambiario	338
h) Intereses e inexistencia de reservas, frente al pago	338
14.—Excepción de falsedad e inhabilidad de título	339
15.—Falsedad de título	340
a) Falsedad irrelevante y falsa causa	342
b) Falsedad material e ideológica. Abuso de firma en blanco	342
c) La prueba de la falsedad y las alteraciones del art. 88	343
d) Falsedad de firma y apreciación de la prueba	344
e) La falsedad de la firma del endosante opuesta como defensa por el librador	344
f) La negativa de la deuda como requisito de procedencia de la excepción de falsedad de título	345
g) La tachadura de la firma del librador y la acción de regreso contra el endosante	345
16.—Inhabilidad de título	346
a) Las deficiencias del protesto y la inhabilidad de título en la acción directa	347
b) La inhabilidad de título y el abuso de firma en blanco	348
c) El nombre del beneficiario	349
d) Letra "a la vista" no presentada el cobro. Intimaciones telegráficas	351
e) La inhabilidad de título y la imposibilidad de discusión de la causa de la obligación	351
f) Inhabilidad del título y el aval genérico	352
g) Caso de ejecución cambiaria contra sociedades no constituidas regularmente. La inhabilidad de título y la representación societaria	353
h) Inhabilidad de título y falta de presentación	355
17.—El rechazo de la ejecución y la devolución del instrumento	355
18.—La "exceptio doli"	356
19.—La desvalorización monetaria y el derecho cambiario	359
a) La teoría de la imprevisión en la ejecución cambiaria	363
b) Títulos de crédito con cláusula de estabilización	365

CAPÍTULO XIX

LOS TÍTULOS DE CREDITO
Y EL DERECHO INTERNACIONAL PRIVADO

1.—Introducción	367
2.—Normativa argentina relacionada con conflictos de leyes	368
3.—Tratado de Derecho Comercial Terrestre Internacional, Montevideo 1940	371
4.—Convención Interamericana sobre Conflictos en Materia de Letras de Cambio, Pagarés y Facturas, Panamá, 1975	372

APÉNDICE

Decr.—ley 5965/63	375
-------------------------	-----

Ley Uniforme de Ginebra concerniente a la Letra de Cambio y el Pagaré a la orden	397
Reservas (anexo II de la Convención)	411
Convención de Ginebra (1930) destinada a reglas algunos Conflictos de Leyes en Materia de Letras de Cambio y Pagarés a la orden	415
Convención Interamericana sobre Conflictos de Leyes en Materia de Letras de Cambios, Pagarés y Facturas.	419
Tratado de Montevideo de 1889	423
Tratado de Montevideo de 1940	425
Bibliografía	427