



DERECHO MERCANTIL II:

TÍTULOS Y OPERACIONES DE CRÉDITO

MTRO.: ALONSO RIVERO-BORRELL WHEATLEY

ARIVERO@RORVE.COM

I. OBJETIVOS GENERALES DE LA ASIGNATURA

El primer objetivo es que el alumno aprenda y comprenda los principios, el contenido, la finalidad e importancia del derecho cambiario, entendido éste como la rama del derecho que norma y desarrolla la existencia y funcionalidad de los títulos de crédito en general, así como otras circunstancias relacionadas con la ley de su circulación, su función legitimadora y su ejecución. Durante la primera etapa del curso se habrán de analizar los diversos títulos de crédito de naturaleza mercantil previstos en la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito, en la Ley del Mercado de Valores y en el Código de Comercio, entre otras normas.

En la segunda parte del curso, el alumno habrá de estudiar y comprender en qué consisten las operaciones de crédito, a través del análisis de la definición de cada una de ellas, sus elementos, sus requisitos de fondo y forma, así como los usos y costumbres mercantiles y bancarios aplicables a las mismas. Todo ello con la finalidad de asimilar su funcionalidad e importancia en la práctica mercantil y bancaria.

Finalmente, a través del análisis de la legislación, de la jurisprudencia y de la aplicación de diversos casos prácticos, el alumno habrá de comprender y asimilar la importancia y la utilidad tanto de los títulos como de las operaciones de crédito en el día a día de la actividad jurídica y económica.

II. TEMAS Y SUBTEMAS

A) PRIMERA PARTE: TÍTULOS DE CRÉDITO DE NATURALEZA MERCANTIL

Tema I.-Títulos de Crédito

- 1) Concepto. Títulos de Crédito/ Títulos Valor/ Títulos Circulatorios



- 2) Naturaleza jurídica. Cosas mercantiles.
- 3) Función económica.
- 4) Los títulos de crédito como objeto del derecho.
- 5) Importancia y significación de los títulos de crédito.

Tema II.- Principios o Características de los Títulos de Crédito.

- 1) Principio de Integración.
- 2) Principio de Incorporación.
- 3) Principio de Literalidad.
- 4) Principio de Legitimación.
- 5) Principio de Autonomía.
- 6) Principio de Abstracción.
- 7) Principio de Substantividad.
- 8) Principio de Circulación.
- 9) Fenómeno de desmaterialización del título de crédito

Tema III.- Clasificación de los Títulos de Crédito

- 1) Clasificación legal y doctrinal.
- 2) Según la Ley de su Circulación.- Títulos de crédito nominativos/ Títulos de crédito a la orden/ Títulos de crédito al portador.
- 3) Por la persona del emisor.
- 4) Por la forma de emisión.
- 5) Por su finalidad.
- 6) Por su eficacia procesal.
- 7) Por su sustantividad.
- 8) Por su contenido.
- 9) Por su duplicabilidad.

Tema IV.- Contenido de la Obligación Cambiaria.

- 1) Antecedentes históricos.
- 2) Evolución legislativa.
- 3) Sistemas de derecho cambiario.
- 4) Fundamento de la obligación cambiaria.



Tema V.- El Endoso.

- 1) Concepto.
- 2) Menciones rígidas y flexibles.
- 3) Tipos de endoso.
- 4) Trasmisión de títulos negociables nominativos y a la orden en forma diversa al endoso.
- 5) Trasmisión de títulos a la orden no negociables.
- 6) Endoso posterior al vencimiento del título.
- 7) Trasmisión por recibo de un título de crédito.
- 8) Localización física del endoso.

Tema VI.- De la Suscripción y Representación en Materia Cambiaria.

- 1) De la capacidad para suscripción de títulos de crédito.
- 2) De la firma:
 - a. Autógrafa.
 - b. Electrónica.
 - c. Facsimilar.
 - d. De los medios que sustituyen la firma.
- 3) De la representación para suscribir títulos de crédito.

Tema VII.- El Aval.

- 1) Concepto.
- 2) Clasificación.
- 3) Figuras afines.
- 4) Elementos personales.
- 5) Elementos formales.
- 6) Elementos reales.
- 7) Efectos del aval.

Tema VIII.- Reivindicación, Cancelación y Reposición o Pago de Títulos de Crédito.

- 1) Generalidades.
- 2) Reivindicación de los títulos de crédito
- 3) Cancelación de títulos de crédito negociables nominativos o a la orden.
- 4) Culpa grave y mala fe en materia de títulos de crédito.
- 5) Procedimiento de oposición.



- 6) Efectos del rechazo de la oposición.
- 7) Demanda de pago del título cancelado.
- 8) Demanda para la expedición de duplicado del título cancelado.
- 9) Inconformidad de las personas señaladas como suscriptores por el solicitante de la cancelación.
- 10) Expedición de duplicado sin necesidad de cancelación previa.
- 11) Suspensión de los términos de prescripción y caducidad.
- 12) Procedimientos a seguirse por lo que se refiere a los títulos al portador.
- 13) Acciones reivindicatorias y personales.

Tema IX.- Protesto, Acción Cambiaria y otras acciones. Enriquecimiento Ilegítimo.

- 1) El protesto.
- 2) De la acción cambiaria.
- 3) De las llamadas acciones cambiarias extrajudiciales.
- 4) Acción causal.
- 5) Acción de enriquecimiento ilegítimo.
- 6) Acción en vía de retracto.

Tema X.- Excepciones y Defensas Oponibles contra las Acciones Derivadas de un Título de Crédito.

- 1) Distinción entre defensa y excepción.
- 2) Incompetencia del juez
- 3) Falta de personalidad del actor.
- 4) Homonimia, falsedad o falsificación de la firma de quien se afirma suscribió el documento.
- 5) Falta de representación.
- 6) Incapacidad del demandado al suscribir el título.
- 7) Violaciones al principio de literalidad.
- 8) Trasmisión de un título de crédito no negociable en forma distinta a la cesión ordinaria.
- 9) Excepciones fundadas en la cancelación del título, en la suspensión de su pago ordenada judicialmente, o en el depósito de su importe.
- 10) Prescripción y caducidad.
- 11) Excepciones personales.



Tema XI.- Letra de Cambio.

- 1) Función económica.
- 2) Concepto.
- 3) Elementos rígidos.
- 4) Elementos flexibles.
- 5) Reducción de elementos personales.
- 6) La aceptación.
- 7) Aceptación por intervención.
- 8) El pago.
- 9) Pago por intervención.
- 10) Caducidad y prescripción.

Tema XII.- Pagare.

- 1) Concepto.
- 2) Elementos rígidos y flexibles.
- 3) Caducidad.
- 4) Distinciones con la letra de cambio.

Tema XIII.- Cheque.

- 1) Diferencias con la letra de cambio.
- 2) Concepto.
- 3) Provisión de fondos previa.
- 4) Autorización para su expedición.
- 5) Responsabilidad objetiva o de riesgo creado.
- 6) Sanciones mercantiles y penales derivadas de su incumplimiento.
- 7) Elementos rígidos y flexibles.
- 8) Plazos de presentación.
- 9) Del pago.
- 10) Caducidad y prescripción.
- 11) Formas especiales del cheque.

Tema XIV.- Acciones, Cupones y Bonos de Fundador.

- 1) Antecedentes.
- 2) Concepto.



- 3) Requisitos materiales.
- 4) Tipos de acciones.
- 5) Los cupones.
- 6) Bonos de fundador.

Tema XV.- Obligaciones.

- 1) Concepto.
- 2) Acta de emisión.
- 3) Requisitos materiales.
- 4) Diferencias con las acciones.
- 5) Representante común.
- 6) Asambleas de obligacionistas.
- 7) Amortización.
- 8) Obligaciones convertibles en acciones.
- 9) De la acción cambiaria y otras acciones.
- 10) Obligaciones de Tipo Especial.
 - a) Certificados de Tesorería.
 - b) Bonos bancarios y Bonos de desarrollo.
 - c) Obligaciones subordinadas.
 - d) Bonos financieros e hipotecarios, cédulas hipotecarias, etc.

Tema XVI.- Certificados de Participación.

- 1) Antecedentes.
- 2) De las Sociedades Nacionales de Crédito.
- 3) Concepto.
- 4) Requisitos materiales.
- 5) Existencia de un fideicomiso.
- 6) Clasificación: ordinarios, inmobiliarios, de vivienda.
- 7) Limitaciones para su adquisición.
- 8) Derechos económicos que incorporan.
- 9) Derechos corporativos que incorporan.
- 10) Representante común.
- 11) Asambleas de tenedores.



Tema XVII.- Certificado de Depósito y Bono de Prenda.

- 1) Concepto.
- 2) Almacenes Generales de Depósito.
- 3) Contrato de depósito.
- 4) Requisitos materiales.
- 5) Del bono de prenda.
- 6) Negociación del bono de prenda.
- 7) Remate del bono de prenda.
- 8) Prescripción y caducidad.

Tema XVIII.- Conocimiento de Embarque.

- 1) Concepto
- 2) Contrato de transporte.
- 3) Requisitos materiales.
- 4) Conocimiento para embarque.

Tema XIX.- Títulos Valor.

- 1) Ley del Mercado de Valores.
- 2) Oferta pública;
 - a. Intermediación.
 - b. Registro Nacional de Valores e Intermediarios.
 - c. Comisión Nacional Bancaria y de Valores.
- 3) "INDEVAL".
 - a. Contrato de intermediación bursátil.
 - b. Transferencias de cuenta a cuenta.
- 4) Endoso en administración.
- 5) Autonomía.
- 6) Contrato de caución bursátil.
- 7) Utilización de medios electrónicos.
- 8) Beneficiarios.
- 9) Acciones Bursátiles, Certificados Bursátiles y Títulos Opcionales.

Tema XX.- Conflicto de leyes en materia de Títulos de Crédito.

- 1) Introducción al problema.



- 2) Casos en que puede presentarse un aparente conflicto de aplicación de leyes.
- 3) Conocimiento elemental de las posiciones históricas adoptadas para la aplicación de normas extrañas.
- 4) La norma de conflicto o de remisión.
- 5) Principios informantes de la norma de conflicto.
- 6) Reglas conflictuales contenidas en la Ley de Títulos y Operaciones de Crédito.
- 7) Convención interamericana sobre conflictos de leyes en materia de letras de cambio, pagarés y facturas.
- 8) Cargas procesales para solicitar y obtener la aplicación de la norma de solución.

B) SEGUNDA PARTE: OPERACIONES DE CRÉDITO

Tema I.- Introducción.

- 1) La empresa bancaria.
- 2) La banca mexicana.
- 3) Banco de México.
- 4) Organizaciones Auxiliares del Crédito.

Tema II.- Reporto.

- 1) Concepto y naturaleza jurídica.
- 2) Elementos personales, reales y formales.
- 3) Figuras afines.
- 4) Contenido obligatorio.
- 5) Formas de terminación.

Tema III.- El Depósito Mercantil.

- 1) Concepto y naturaleza jurídica.
- 2) Elementos personales, reales y formales.
- 3) Figuras afines.
- 4) Contenido obligatorio.
- 5) Formas de terminación.
- 6) Especies:
 - a. Depósito regular.



- b. Depósito en cajas de seguridad.
- c. Depósito bancario de dinero y de títulos de crédito.
- d. Depósito en Almacenes Generales de Depósito.

Tema IV.- Créditos.

- 1) Contrato de apertura de crédito.
- 2) Concepto.
- 3) Figuras afines.
- 4) Elementos personales, reales y formales.
- 5) Contenido obligacional.
- 6) Formas de terminación.

Tema V.- Especies del Contrato de Crédito.

- 1) Crédito simple
- 2) Crédito en cuenta corriente.
- 3) Crédito de descuento de títulos de crédito y de crédito en libros.
- 4) Crédito documentario.
- 5) Carta de crédito.
- 6) Crédito Confirmado
- 7) Crédito de habilitación o avío.
- 8) Crédito refaccionario.

Tema VI.- Prenda Mercantil.

- 1) Concepto. Forma de constitución.
- 2) Elementos personales, reales y formales.
- 3) Contenido obligacional.
- 4) Causas de terminación.
- 5) Prenda sin desposesión.
- 6) Procedimientos de ejecución de la prenda.

Tema VII.- Fideicomiso.

- 1) Concepto y naturaleza jurídica.
- 2) Elementos personales.
- 3) Elementos reales.



- 4) Elementos formales.
- 5) Contenido obligatorio.
- 6) Formas de terminación.
- 7) El fideicomiso de garantía.
- 8) Procedimiento de Ejecución
- 9) Formas de terminación.

Tema VIII.- Arrendamiento Financiero.

- 1) Concepto y naturaleza jurídica.
- 2) Figuras afines.
- 3) Elementos personales, reales y formales.
- 4) Contenido obligatorio.
- 5) Opciones terminales.

Tema IX.- Factoraje Financiero.

- 1) Concepto y naturaleza jurídica.
- 2) Figuras afines.
- 3) Elementos personales, reales y formales.
- 4) Contenido obligatorio.
- 5) Formas de terminación.

Tema X.- Fianza Mercantil.

- 1) Concepto y naturaleza jurídica.
- 2) Figuras afines.
- 3) Elementos personales, reales y formales.
- 4) Contenido obligatorio.
- 5) Formas de terminación.



III. BIBLIOGRAFÍA

- Acosta Romero, Miguel y Almazan Alaniz, José Antonio. *Teoría General de las Operaciones de Crédito, Títulos de Crédito*. Editorial Porrúa. México
- Astudillo Ursua, Pedro. *Los Títulos de Crédito. Parte General*. Editorial Porrúa. México.
- Barrera Graf, Jorge. *Instituciones de Derecho Mercantil*. Editorial Porrúa. México.
- Barbieri, Pablo C. *Títulos Circulatorios*. Editorial Universidad. Argentina
- Cervantes Ahumada, Raúl. *Títulos y Operaciones de Crédito*. Editorial Porrúa. México.
- Dávalos Mejía, Carlos Felipe. *Títulos y Operaciones de Crédito*. Editorial Oxford. México.
- De Pina Vara, Rafael. *Elementos de Derecho Mercantil Mexicano*. Editorial Porrúa. México.
- Díaz Bravo, Arturo. *Contratos Mercantiles*. Editorial Harla. México.
- Durán Díaz, Oscar Jorge. *Los Títulos de Crédito Electrónicos su Desmaterialización*. Editorial Porrúa. México.
- Escuti, Ignacio A. *Títulos de Crédito*. Editorial Astrea. Argentina.
- García Rodríguez, Salvador. *Derecho Mercantil, los Títulos de Crédito y el Proceso Mercantil*. Editorial Porrúa. México.
- Garriguez y Díaz Cañabate, Joaquín. *Tratado de Derecho Mercantil*. Editorial Porrúa, México.
- Gómez Gordo, José. *Títulos de Crédito*. Editorial Porrúa. México.
- Mantilla Molina, Roberto. *Títulos de Crédito, Letra de Cambio, Pagaré, Cheque*. Editorial Porrúa. México.
- Puente, Arturo y Calvo, Octavio. *Derecho Mercantil*. Editorial Banca y Comercio. México.
- Rodríguez y Rodríguez, Joaquín. *Tratado de Sociedades Mercantiles*. Editorial Porrúa. México.
- Tena, Felipe de Jesús. *Derecho Mercantil Mexicano*. Editorial Porrúa. México.