



EDUARDO

BARREIRA DELFINO

zona **Bancos**
.com

FACTORING FINANCIERO



Factoring Financiero

Financiación de las Cuentas por Cobrar

Eduardo Barreira Delfino

MARZO 2011

1ª edición – Buenos Aires – ZonaBancos.com - 2011

Copyright © 2011 - ZonaBancos.com

ZonaBancos.com es un producto de Financial Ventures S.A.

Carlos Pellegrini 465 Piso 9 Oficina 70
(C1009ABI) Ciudad Autónoma de Buenos Aires
República Argentina
info@zonabancos.com
www.zonabancos.com

Este libro no se podrá reproducir total o parcialmente por ningún método gráfico, electrónico, mecánico o cualquier otro, incluyendo sistemas de fotocopia y duplicación, registro magnetofónico o de alimentación de datos, sin expreso consentimiento de ZonaBancos.com, bajo riesgo de incurrir en infracción a las Leyes 11.723 y 25446 y de ser pasible de las penas allí contempladas.

www.ZonaBancos.com



@ZonaBancos

Sumario

1. INTRODUCCIÓN.....	5
1.1. Antecedentes.....	5
1.2. Conceptuación del negocio.....	8
1.3. La doctrina extranjera.....	9
1.4. La doctrina nacional.....	9
1.5. Desdoblamiento del factoring.....	11
2. PROCEDIMIENTOS OPERATIVOS.....	12
2.1. Según su contenido.....	12
2.2. Según sus riesgos.....	13
2.3. Según su exteriorización.....	14
2.4. Según su área geográfica.....	15
2.5. Ordenamiento operativo.....	17
3. RELEVANCIA DEL SUSTRATO FINANCIERO.....	18
4. NATURALEZA JURÍDICA.....	20
4.1. La causa de la contratación.....	20
4.2. Modalidades y precio de la financiación.....	20
4.3. Perfiles que configuran la tipicidad del negocio.....	22
5. DIFERENCIAS CON OTROS CONTRATOS.....	24
5.1. “Con el descuento bancario”.....	24
5.2. “Con el anticipo bancario”.....	25
5.3. “Con el seguro de crédito”.....	26
5.4. “Con la cesión de crédito”.....	27
6.1. Financiamiento de las ventas y servicios.....	29
6.2. Consolidación de los estados contables.....	29
6.3. Movilización de la cartera de deuda.....	31
6.4. Anticipos de fondos.....	31
6.5. Información comercial.....	31
6.6. Consolidación – expansión de la clientela.....	31
6.7. Racionalización de la empresa.....	32
6.8. Asesoramiento integral.....	32
7. CARACTEROLOGÍA.....	33

7.1. Caracteres estructurales.	33
7.2. Caracteres funcionales.	35
8. TRATAMIENTO DE LA LEGISLACIÓN NACIONAL.	36
8.1. La Ley 21.526.....	36
8.2. La normativa reglamentaria.....	36
8.3. El margen crediticio.....	38
9. SOPORTE INSTRUMENTAL DEL FACTORING FINANCIERO.....	42
9.1. Créditos financiados.	42
9.2. Transmisión de los créditos.....	42
9.2.1. La transmisión individual y sucesiva de créditos presentes.	43
9.2.2. La transmisión global y anticipada de créditos futuros.	43
9.3. Base instrumental de los créditos a financiar.	45
9.3.1. Naturaleza instrumental.	45
9.3.2. Rol de las facturas.	46
9.3.3. Rol de los cheques de pago diferido.	47
9.3.4. Rol de las letras de cambio y pagarés.	48
9.3.5. La cláusula “no a la orden”	48
9.3.6. Rol de los afijos.	49
10. ROL Y ESTRUCTURA DEL CONTRATO.....	51
10.1. Autosuficiencia contractual.....	51
10.2. Derechos y obligaciones de los contratantes.....	52
10.3. Situación del deudor cedido y de los terceros.	54
10.3.1. Los deudores cedidos.....	54
10.3.2. Demás terceros.....	55
11. DURACIÓN DEL CONTRATO.....	56
ANEXO I - CONFERENCIA DIPLOMATICA PARA LA ADOPCIÓN DE LOS PROYECTOS DE CONVENCIONES UNIDROIT SOBRE EL FACTORING INTRNACIONAL.	59
ANEXO II - CONTRATO DE FACTORING.....	66
ANEXO DE CONDICIONES PARTICULARES	73