





**CONTRATACION  
BANCARIA Y FINANCIERA  
PARTE PRIMERA**

**Autores**

Dr. Sergio Rodríguez Azuero

Lic. Enrique Rodolfo Escobar López



# **CONTRATACION BANCARIA Y FINANCIERA**



Programa de préstamo BID No. 1173/OC-ES y convenio de cooperación técnica ATN/MT-6400-ES,  
ejecutado a través de La Secretaría Técnica de la Presidencia de la República de El Salvador

**PLENO DEL CONSEJO**

Presidencia  
Lic. David Gonzalo Cabezas Flores

**Consejales Propietarios**  
Dr. Jorge Efraín Campos  
Lic. José Ricardo Chigüila Durán  
Licda. Nora Victorina Montoya Martínez  
Lic. Carlos Arnulfo Cándido  
Licda. Rosa Margarita Romagoza de López Bertrand  
Lic. Santos Cecilio Treminio Salmerón

**Escuela de Capacitación Judicial “Dr. Arturo Zeledón Castrillo”**

Dr. Mauro Alfredo Bernal Silva - Director  
Lic. Jackson Elmer Parada Cardona - Sub-Director

**Secretaría Técnica de la Presidencia de la República.**

**Autores**  
Dr. Sergio Rodríguez Azuero  
Lic. Enrique Rodolfo Escobar López

Revisión y aprobación de texto  
**Sección Académica**

Diseño y diagramación  
**Unidad de Producción Bibliográfica y Documental, CNJ - ECJ**  
Licda. Ana Patricia Martínez

El material publicado es de exclusiva responsabilidad de su autor.

Consejo Nacional de la Judicatura  
Final Calle Los Abetos No. 8, Colonia San Francisco, San Salvador.  
Tels. 2245-2449, 2245-5260 y 2245-4491.

Índice	
Introducción	<i>i</i>
<b>PARTE PRIMERA</b>	
<b>MODULO I</b>	1
<b>NEGOCIO FINANCIERO Y CONTRATACIÓN</b>	1
1. Dinero y título como objeto del mercado financiero	1
1.1. Los antecedentes y la evolución histórica	1
1.2. La noción del dinero y su papel en las economías monetizadas	4
1.3. Las distintas formas de dinero	5
a) Dinero metálico	5
b) Dinero fiduciario	5
c) Dinero bancario	5
d) Dinero plástico	8
1.4. Los título valores	8
a) Noción	8
b) Clasificación	8
c) Presentación para el pago	12
d) Protesto	14
e) Acciones cambiarias	14
2. Disposiciones generales aplicables a la contratación	16
2.1. Noción del contrato	16
2.2. Eficación de los actos jurídicos	17
a) Requisitos de existencia	17
(i) Voluntad	17
(ii) Objeto	19
(iii) Causa	20
(iv) Forma impuesta	20
(v) Elementos de la esencia	21
b) Requisitos de validez	21
(i) Capacidad	21
(ii) Objeto lícito	22
(iii) Causa lícita	22
(iv) Inobservancia de la totalidad de las formas	22
c) Requisitos de oportunidad	23
2.3. Ineficacia de los contratos	23
a) Inexistencia	24
b) Invalidez	24
(i) Nulidad absoluta	25
(ii) Nulidad relativa	27
(iii) Inhabilidades	33
(iv) Rescisión	33
3. Condiciones generales y contratos de adhesión	33
3.1. Los contratos de adhesión	33
3.2. Las condiciones generales de contratación	34
3.3. Los riesgos derivados y la protección del consumidor	35
3.4. El tema en El Salvador	37
4. Los agentes financieros	37
5. La protección del usuario de los servicios financieros	40
Caso práctico del Módulo I	42
Certificado de deposito a termino o a plazo	
<b>MODULO II</b>	43
Medios de pago y cuenta corriente	43
1. El sistema de pagos	43
1.1. Noción	43
1.2. Estructura	43

1.3. Los servicios del Banco Central	44
1.4. Relaciones de los bancos con el Banco Central	44
a) Dictar normas en materia de moneda, crédito, cambios y comercio exterior	45
b) Emitir la moneda	45
c) Ser Banco de los Bancos	46
d) Ser banquero del gobierno y agente fiscal suyo	46
e) Ser depositario de las reservas	47
2. La compensación interbancaria	47
2.1. Los depósitos en cheques	47
2.2. La cámara de compensación	47
2.3. La compensación electrónica	49
3. La cuenta corriente bancaria	50
3.1. Consideraciones preliminares	50
3.2. Apertura de la cuenta	51
a) Identificación del contratante	51
b) Verificación de la solvencia moral y económica	52
c) Lleno de requisitos formales	52
d) Prevención del lavado de activos	52
3.3. Obligaciones del banco	54
3.3.1. Recibir depósitos	54
3.3.2. Facilitar los documentos o mecanismos necesarios	54
3.3.3. Llevar cuenta corriente e informar sobre su estado	54
3.3.4. Pagar los cheques	55
a) Requisitos de validez	55
b) Requisitos de regularidad	55
c) Justas causas para no pagar	55
d) Algo parcial	55
e) Responsabilidad por mal pago	56
f) Responsabilidad por no pago	62
3.3.5. Pagar intereses	63
3.4. Obligaciones del cliente	63
a) Mantener fondos suficientes	63
b) Custodiar la chequera	63
c) Utilizar los formularios o esqueletos exigidos por la ley	63
d) Devolver los cheques al término del contrato	64
3.5. Facultades del banco	64
a) Compensar	64
b) Exigir de inmediato los sobregiros	64
3.6. Facultades del cliente	64
a) Disponer de sus fondos	64
b) Crear y demandar cheques especiales	64
c) Revocar su orden de pago	65
4. Cuentas colectivas	66
4.1. Pluralidad solidaria	66
4.2. Pluralidad conjunta o colectiva	67
4.3. Librador facultativo	67
5. Transferencias de fondos	68
5.1. Servicio de caja	68
5.2. Giros o transferencias	69
6. Tarjetas bancarias	70
Caso práctico del módulo II	71
Cuenta corriente	
<b>MODULO III</b>	<b>72</b>
Portafolio de crédito	72
1. Normas internacionales de Basilea	72



1.1. Acuerdo sobre capitales	72
1.2. Basilea II	74
a) Pilares del acuerdo	74
(i) Requerimiento mínimo de capital	74
(ii) Examen por el Supervisor	75
(iii) Disciplina de mercado	75
b) Avances	75
c) Críticas	76
2. El mutuo y el crédito de firma	77
2.1. Mutuo	77
a) Obligaciones del mutuario	77
2.2. Crédito de firma	78
3. El contrato de apertura de crédito	79
3.1. Noción	80
3.2. Las tarjetas de crédito	81
a) Su importancia	81
b) Descripción del contrato	81
c) Elementos del contrato	82
d) Cuantía	82
e) Plazo	83
f) Forma de utilizar el crédito	83
g) La remuneración	83
h) La Comisión	83
i) Los intereses	84
j) Su estructura completa y su soporte tecnológico	84
4. El contrato de crédito documentario	85
4.1. Antecedentes	85
4.2. Reglas y usos uniformes	87
4.3. Definición	88
4.4. Partes Intervinientes	89
a) Ordenante	89
b) Banco emisor	89
c) Bancos corresponsales	89
4.5. Relaciones Entre Las Partes	89
4.6. La Carta De Crédito	90
4.7. Las Clases De Crédito	90
4.8. Obligaciones Del Banco Emisor	91
a) Establecer la carta de crédito	91
b) Verificar el cumplimiento de las obligaciones del beneficiario	91
c) Pagar	92
d) Enviar los documentos al ordenante	92
4.9. Obligaciones del Ordenante	92
4.10. Obligaciones y facultades del benenficiario	92
Caso práctico del Módulo III	94
Crédito Documentario	
<b>MODULO IV</b>	95
<b>INTERMEDIACION BURSATIL Y ADMINISTRACION</b>	95
<b>DE CARTERAS</b>	
1. Los mercados de valores	95
1.1. El entorno y la desintermediación financiera	
1.2. Emisión reservada a cierto tipo de sociedades	96
1.3. Requisitos mínimos	97
1.4. Proceso de la emisión	97
1.5. Especial autorización del Estado	97
2. Los instrumentos financieros y su forma de instrumentación	98
2.1. Títulos	98

2.2. Valores	99
3. La negación de valores	99
4. Las cuentas de valores y su forma de administración	100
4.1. Objeto del depósito	101
4.2. Modalidades	101
4.3. Obligaciones de las partes	102
4.4. Su desarrollo en la banca latinoamericana	103
5. El asesoramiento de inversiones	103
6. Prevención de conflictos de interés	104
<b>Caso practico del Módulo IV</b>	107
Taller de Profundización	107
Caso sobre Mercado de Valores y la Administración Fiduciaria	107
<b>PARTE SEGUNDA</b>	
<b>I. NEGOCIO FINANCIERO Y CONTRATACIÓN</b>	115
1.1. El dinero y los títulos como objeto del mercado Financiero.	115
1.2. Disposiciones generales aplicables a la contratación financiera.	120
1.3. contratos de adhesión	141
1.4. La protección del usuario de servicios financieros	144
<b>2. MEDIOS DE PAGO Y CUENTA CORRIENTE</b>	149
2.1. Relevancia de los medios de pago	149
<b>3. INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL Y CUENTAS DE VALORES</b>	161
3. 1. De los Mercados de Valores	161
3. 1.1. De los participantes del mercado bursátil	162
3. 1.2. Tipos de mercado	163
3. 1.3. Supervisar y no regular	164
3. 2. Instrumentos financieros	165
3.2.1. Instrumentos de deuda	165
3. 2.2. Instrumentos de representación	166
3. 3. Negociación de valores	166
3. 3.1. De las sesiones de negociación	166
3.3.2. Liquidación de las operaciones bursátiles	168
3. 3.3. De las Ofertas públicas	169
3. 4. Cuentas de valores y su administración	169
<b>4. ADMINISTRACIÓN DE CARTERAS Y ASESORAMIENTO FINANCIERO</b>	171
4.1. La Administración de Carteras de Valores	171
4.2. Naturaleza y Régimen Jurídico	172
4.3. El asesoramiento de inversión	173
4.4. Prevención de Conflictos internos y otras normas de conductas	175

## I. Introducción

El Curso **Mercado del Crédito** se inserta como un curso o área temática - componente especializado – dentro del **Programa de Especialización en Derecho del Mercado Financiero**, que es parte integrante del Programa de Apoyo y Fortalecimiento Institucional a los Entes Reguladores del Sector Financiero de El Salvador. Este Programa de Especialización es coordinado y ejecutado por la Comisión Presidencial para la Modernización del Sector Público, correspondiendo la coejecución al Consejo Nacional de la Judicatura mediante la Escuela de Capacitación Judicial “Dr. Arturo Zeledón Castrillo”.

Este plan docente o módulo instruccional se refiere exclusivamente al Curso Mercado del Crédito y se integra por un conjunto de materiales dirigidos a facilitar la capacitación en los concretos ámbitos temáticos que fueron seleccionados. En estas materias, se pretende la capacitación de operadores jurídicos sobre esta normativa financiera, enfocada a su aplicación práctica, a fin de ayudar a incrementar la seguridad jurídica, así como favorecer el buen funcionamiento y la competitividad del mercado financiero salvadoreño.

De la lectura de este plan docente podrá comprobarse su orientación volcada a la aplicación práctica de la normativa reguladora de las distintas operaciones crediticias que en él se analizan y que son objeto del curso.



**CONTRATACION BANCARIA  
Y FINANCIERA  
PARTE PRIMERA**

**Autor**  
Sergio Rodríguez Azuero

