



Enciclopedia Jurídica

DE LA FACULTAD DE DERECHO • UNAM

TOMO XIII

DERECHO MERCANTIL, BANCARIO Y BURSÁTIL II

Contratos Mercantiles

Gerardo Rodríguez Barajas

Derecho Bancario y Bursátil, vol. 1

Jesús de la Fuente Rodríguez

Derecho Bancario y Bursátil, vol. 2

Jesús de la Fuente Rodríguez

U N A M



FACULTAD DE DERECHO



Editorial **Porrúa**®

Enciclopedia Jurídica de la Facultad de Derecho. UNAM
Contratos Mercantiles
Derecho Bancario y Bursátil, vol. 1
Derecho Bancario y Bursátil, vol. 2

Primera edición: 2018

DR. © Gerardo Rodríguez Barajas
Jesús de la Fuente Rodríguez
FACULTAD DE DERECHO
Ciudad Universitaria, Del. Coyoacán, C.P. 04510, Ciudad de México

DR. © EDITORIAL PORRÚA, SA de CV
Av. República Argentina 15 altos col. Centro, 06020, Ciudad de México

Se prohíbe la reproducción parcial o total del contenido de esta obra, así como de sus características de diseño editorial, por cualquier forma o medio analógico o digital, permanente o temporal así como su comunicación pública, distribución y transformación, sin autorización previa y por escrito de los titulares de los derechos protegidos conforme a la Ley Federal del Derecho de Autor y a la Ley de la Propiedad Intelectual. El incumplimiento de lo antes mencionado dará lugar al ejercicio de las acciones que correspondan conforme a la legislación administrativa, civil y penal aplicable en materia de propiedad intelectual.

ISBN (Contratos Mercantiles): 978-607-09-2844-4
ISBN (Derecho Bancario y Bursátil, vol. 1): 978-607-09-2608-2
ISBN (Derecho Bancario y Bursátil, vol. 2): [en trámite]

Impreso y hecho en México

Si quiere recibir información periódica sobre las novedades editoriales de la Facultad de Derecho envíe un correo electrónico a: coordinacioneditorial@derecho.unam.mx

UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE MÉXICO

Enrique Graue Wiechers
RECTOR

Leonardo Lomelí Vanegas
SECRETARIO GENERAL

FACULTAD DE DERECHO

Raúl Contreras Bustamante
DIRECTOR

Víctor Manuel Garay Garzón
SECRETARIO GENERAL

COMITÉ EDITORIAL DE LA FACULTAD DE DERECHO

Raúl Contreras Bustamante
Víctor Manuel Garay Garzón
Jesús de la Fuente Rodríguez
Julián Güitrón Fuentesvilla
Socorro Marquina Sánchez
Elva Leonor Cárdenas Miranda
Consuelo Sirvent Gutiérrez
Fausto Pedro Razo Vázquez
Jorge Fernández Ruiz
José Gamas Torruco
María Ascensión Morales Ramírez
Óscar Vásquez del Mercado Cordero
Oswaldo Aníbal Mendoza Popoca
Rodrigo Brito Melgarejo
Emilio Zebadúa González
José Ramón Carreño Carlón
Jimi Alberto Montero Olmedo
Juan Luis González Alcántara y Carrancá
Sonia Venegas Álvarez

COORDINACIÓN EDITORIAL DE LA FACULTAD DE DERECHO

Jesús de la Fuente Rodríguez
COORDINADOR EDITORIAL Y EDITOR

Claudio Vázquez Pacheco
Jimi Alberto Montero Olmedo
EDITORES ADJUNTOS

VALIDACIÓN DE CONTENIDOS
Jesús Alejandro Ham Juárez
Leticia Castellanos García

DISEÑO EDITORIAL
Michelle Sánchez Cabello
Erika Espinosa Morúa
Ricardo Pérez Rodríguez

CORRECCIÓN DE ESTILO
María Concepción Cárdenas Ostria
Cinthya Gutiérrez Ruiz

ASESORÍA PEDAGÓGICA
Rocío García Flemate

ÍNDICE

PRESENTACIÓN A LA ENCICLOPEDIA DEL DR. ENRIQUE GRAUE WIECHERS	IX
PRÓLOGO A LA ENCICLOPEDIA DEL DR. RAÚL CONTRERAS BUSTAMANTE	XI

CONTRATOS MERCANTILES

PRESENTACIÓN DEL DR. ENRIQUE GRAUE WIECHERS.	3
PRÓLOGO DEL DR. RAÚL CONTRERAS BUSTAMANTE	5

UNIDAD 1.

Obligaciones civiles y mercantiles

1.1. Fuentes de las obligaciones mercantiles.	9
1.1.1. Reglas de Pothier sobre interpretación de los contratos.	10
1.1.2. Reglas de interpretación de los contratos en el Código Civil	11
1.1.3. Jurisprudencia de la Suprema Corte de Justicia de la Nación sobre interpretación de los contratos	12
1.2. Clasificación de los contratos mercantiles	13
1.2.1. Nominados o típicos. Innominados o atípicos	13
1.2.2. Abiertos y cerrados	13
1.2.3. Unilaterales y bilaterales o sinalagmáticos	14
1.2.4. Conmutativos o ciertos y aleatorios	14
1.2.5. De adhesión y bilateralmente discutidos	15
1.2.6. Preparatorios y definitivos	15
1.2.7. Principales y accesorios	16
1.3. Criterios para distinguir entre contratos civiles y mercantiles. Análisis del artículo 75 del Código de Comercio.	16
1.3.1. Derecho subjetivo mercantil	16
1.3.2. Derecho objetivo mercantil	17
1.3.3. Los actos mixtos (criterio didáctico)	19
1.3.4. Por disposición legal	21
1.4. Obligaciones mercantiles	21
1.5. Generalidades de los contratos mercantiles	21

1.5.1. Supletoriedad de leyes respecto al Código de Comercio; a la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito, a otras leyes mercantiles. Usos y costumbres	22
1.5.1.1. Supletoriedad sustantiva	22
1.5.1.2. Supletoriedad adjetiva	26
1.5.2. Lesión en materia civil y mercantil	33
1.5.3. Prescripción en materia mercantil	34
1.5.4. Obligaciones en especie y en moneda extranjera.	38
UNIDAD 2	41
Forma de los contratos mercantiles	
2.1. Perfeccionamiento de los contratos entre presentes	43
2.2. Perfeccionamiento de los contratos entre ausentes.	43
2.3. Eficacia del teléfono, telégrafo, télex y fax	45
2.4. Algunos cuestionamientos del comercio electrónico	48
2.5. Los contratos de adhesión. Contratos tipo. Uso y formularios.	51
2.6. Aprobación administrativa de algunos contratos mercantiles importantes en la vía económica del país.	57
2.6.1. En materia del consumidor.	57
2.6.2. En materia financiera	60
2.6.3. Ley común en materia del consumidor y financiera	61
UNIDAD 3	63
Compraventa mercantil	
3.1. Concepto del contrato de compraventa civil y los elementos que le adicionan para hacer una compraventa mercantil	65
3.2. Distinción entre los contratos de compraventa: civiles y mercantiles	66
3.3. ¿Por qué es importante la distinción entre los contratos civiles y los contratos mercantiles?	67
3.4. Principales derechos y obligaciones.	68
3.5. Elementos reales.	69
3.6. Elementos formales	70
3.7. Incumplimiento del contrato.	70
3.8. Teoría del riesgo.	74
3.9. Compraventas especiales	75
3.9.1. Compraventa sobre muestras	75
3.9.2. Compraventa de cosas conocidas por su calidad en todos los mercados.	75
3.9.3. Promociones y ofertas. Su distinción y tratamiento de acuerdo con la Ley Federal de Protección al Consumidor	76
3.9.4. Las compraventas en la Ley Federal de Protección al Consumidor	77

UNIDAD 4. 79

Compraventa internacional con arreglo a la convención sobre los contratos de compraventa internacional de mercaderías

- 4.1. Compraventa de plaza a plaza y combinadas y sobre documentos 81
- 4.2. Compraventa CIF, CF, FOB o LAB, FAS y FOBS o LABE. 82

UNIDAD 5. 83

Contrato de suministro

- 5.1. Concepto. 85
- 5.2. Calificación mercantil del contrato 86
- 5.3. Naturaleza jurídica 86
- 5.4. Elementos personales: derechos y obligaciones. 86
- 5.5. Elementos reales. 87
- 5.6. Semejanzas y diferencias con la compraventa 87
- 5.7. Características del contrato de suministro 88
- 5.8. La suscripción. Su concepto; generalidades y diferencia con el contrato de suministro 88

UNIDAD 6. 91

Contrato estimatorio o de consignación

- 6.1. Concepto. 93
- 6.2. Naturaleza jurídica 94
- 6.3. Elementos personales: derechos y obligaciones. 95
- 6.4. Características. 97

UNIDAD 7. 101

Préstamo mercantil

- 7.1. Concepto. 103
- 7.2. Calificación mercantil 104
- 7.3. Modalidades 104
- 7.4. Elementos personales 107
- 7.5. Obligaciones de las partes 107
- 7.6. Ubicación dentro de la clasificación doctrinal de los contratos 108

UNIDAD 8. 111

Contrato de arrendamiento financiero

- 8.1. Antecedentes generales 113

ÍNDICE

8.2. Antecedentes en México.	113
8.3. Clasificación del arrendamiento financiero	114
8.4. Características.	114
8.5. Elementos esenciales	115
8.6. Obligaciones del arrendamiento financiero	116
8.6.1. Obligación de pago	116
8.6.2. Determinación	117
8.6.3. Forma de pago	117
8.6.4. Integración del precio.	117
8.7. Conservación de los bienes	118
8.8. Uso convenido	118
8.9. Selección del proveedor y de los bienes.	118
8.10. Vicios o defectos ocultos	119
8.11. Pérdida de la cosa por caso fortuito o fuerza mayor.	119
8.12. Opciones terminales	119
UNIDAD 9.	123
Contrato de transporte	
9.1. Concepto.	125
9.2. Calificación mercantil del contrato	125
9.3. Marco jurídico	127
9.4. Clasificación.	127
9.5. Campos de operación; terrestre, marítimo y aéreo.	128
9.6. Transporte terrestre de cosas	130
9.6.1. Concepto	130
9.6.2. Elementos personales; derechos y obligaciones	130
9.6.3. Elementos reales.	138
9.6.4. Elementos formales	138
9.6.5. Responsabilidad objetiva y el seguro de viajero	138
UNIDAD 10.	147
Contrato de seguro	
10.1. Concepto.	149
10.2. Elementos personales; derechos y obligaciones.	150
10.3. Calificación mercantil del contrato	151
10.4. Elementos reales.	152
10.5. Elementos formales	152
10.6. Interés económico.	153
10.7. Riesgo y siniestro	154

10.8. El principio de exquisita buena fe	155
10.9. Aviso del siniestro y exigibilidad del crédito	157
10.10. Coaseguro y reaseguro	158
10.11. Seguro de cosas	158
10.11.1. Interés asegurable	158
10.11.2. Infraseguro, supraseguro y seguros múltiples	159
10.11.3. Los seguros de daños regulados por la Ley Sobre el Contrato de Seguro	160

UNIDAD 11 165

Contrato de seguro de personas

11.1. Seguros de personas	167
11.1.1. Cobertura	167
11.1.2. Clasificación	167
11.1.3. Seguro dotal	168
11.1.4. Otras especies de seguros de personas	169
11.1.5. Particularidades	169

UNIDAD 12 171

Contratos de colaboración: a) contrato de edición; b) contrato de comisión mercantil; c) contrato de distribución con la exclusividad; d) contrato de representación

12.1. Definición	173
12.2. Contrato de edición	173
12.2.1. Concepto	174
12.2.2. Calificación mercantil del contrato	175
12.2.3. Elementos personales; derechos y obligaciones	175
12.2.4. Elementos reales	178
12.2.5. Elementos formales	178
12.2.6. Características	178
12.2.7. Contenido	178
12.2.8. Causas de terminación	179
12.3. Contrato de comisión mercantil	179
12.3.1. Concepto	179
12.3.2. Calificación mercantil del contrato	180
12.3.3. Elementos personales; derechos y obligaciones	180
12.3.4. Elementos reales	182
12.3.5. Elementos formales	183
12.3.6. Características	183
12.3.7. Contenido	183

12.3.8. Causas de terminación	185
12.3.9. Causas de rescisión	185
12.4. Contrato de distribución con exclusividad	186
12.4.1. Concepto	186
12.4.2. Calificación mercantil del contrato	186
12.4.3. Elementos personales; derechos y obligaciones	186
12.4.4. Elementos reales.	187
12.4.5. Elementos formales	188
12.4.6. Características	188
12.4.7. Contenido.	188
12.4.8. Causas de terminación	188
12.4.9. Causas de rescisión	188
12.5. Contrato de representación.	189
UNIDAD 13	191
Contrato de tiempo compartido	
13.1. Concepto.	193
13.2. Calificación mercantil del contrato	193
13.3. Naturaleza jurídica	194
13.4. Elementos personales: derechos y obligaciones.	194
13.5. Elementos reales.	196
13.6. Elementos formales	196
13.7. Características.	196
UNIDAD 14	201
Contrato de autofinanciamiento	
14.1. Concepto.	203
14.2. Calificación mercantil del contrato	204
14.3. Naturaleza jurídica	204
14.4. Elementos personales: derechos y obligaciones.	204
14.5. Elementos reales.	206
14.6. Elementos formales	207
14.7. Características.	207
UNIDAD 15.	211
Contrato de franquicia	
15.1. Concepto.	213
15.2. Calificación mercantil	213
15.3. Elementos personales: derechos y obligaciones.	214

15.4. Elementos reales	217
15.5. Elementos formales	217
15.6. Naturaleza jurídica	218
15.7. Terminación	218
15.8. Rescisión.	218
UNIDAD 16	221
Contratos de garantía	
16.1. Fianza	223
16.1.1. Concepto	228
16.1.2. Calificación mercantil	229
16.1.3. Fianza de empresa	230
16.1.3.1. Elementos personales: derechos y obligaciones.	232
16.1.3.2. Elementos reales.	233
16.1.3.3. Elementos formales	234
16.1.3.4. La cláusula de recuperación	234
16.1.3.5. Reafianzamiento y cofianzamiento.	235
16.1.3.6. Procedimientos	238
16.2. Operaciones de crédito	242
16.2.1. Concepto	242
16.2.2. Calificación mercantil del contrato	243
16.2.3. Elementos personales: derechos y obligaciones	244
16.2.4. Elementos reales.	245
16.2.5. Elementos formales	245
16.2.6. Casos de prenda de acuerdo con la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito.	246
16.2.6.1. Prenda regular.	247
16.2.6.2. Prenda irregular	247
16.2.6.3. Pacto comisorio	247
16.2.6.4. Procedimiento de ejecución de venta de la prenda.	248
16.3. La prenda tácita	248
16.3.1. Como garantía natural en ciertos contratos	249
16.3.2. Como derecho de retención en ciertos contratos	249
UNIDAD 17.	251
Los INCOTERMS 2010. Los principios sobre los contratos comerciales internacionales del UNIDROIT	
17.1. Breve referencia	253
17.2. Los INCOTERMS 2010.	254
17.3. Los principios de UNIDROIT sobre los contratos comerciales internacionales 2010.	264

17.3.1. Objetivo	264
17.3.2. Principios	264
FUENTES REFERENCIADAS	269

DERECHO BANCARIO Y BURSÁTIL, VOL. 1

PRESENTACIÓN DEL DR. ENRIQUE LUIS GRAUE WIECHERS	279
PRÓLOGO DEL DR. RAÚL CONTRERAS BUSTAMANTE	281

UNIDAD 1 285

Nociones generales del Derecho Bancario y Bursátil

1.1. Ubicación y concepto	287
1.2. La autonomía del derecho financiero	291
Estrategias didácticas	292

UNIDAD 2 293

Fuentes primarias y supletorias de la legislación bancaria y bursátil

2.1. Fuentes del derecho financiero	295
2.2. Artículo 133 de la Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos	295
2.3. Fuentes primarias	297
2.4. Fuentes supletorias en la legislación bancaria	299
2.4.1. Legislación mercantil	300
2.4.2. Los usos y prácticas bancarios	300
2.4.2.1. Usos	300
2.4.2.2. Prácticas	302
2.4.3. Legislación civil federal	303
2.4.4. Ley Federal de Procedimiento Administrativo	303
2.4.5. Código Fiscal de la Federación	304
2.5. Fuentes primarias y supletorias en la legislación bursátil	304
Estrategias didácticas	305
Anexos	306

UNIDAD 3 343

Desarrollo del Derecho Bancario y Bursátil

3.1. Antecedentes de la reglamentación de los bancos (1783-1809).	345
3.2. Reglamentación de las entidades bancarias en las legislaciones mercantiles (1810-1892).	345
3.2.1. Códigos de Comercio de 1884 y 1889	345

3.2.2. Establecimiento de una Bolsa Mercantil el 19 de octubre de 1887 .	346
3.3. Derecho especial para las entidades bancarias (1892-1910)	346
3.3.1. Ley de Instituciones de Crédito (1897)	347
3.3.2. Base legal para la creación del Banco de México (1917)	347
3.4. Legislación bancaria (1924-2016)	348
3.4.1. Sistema de banca privada (1924-1982)	348
3.4.2. Sistema de banca nacionalizada (1982-1990)	348
3.4.3. Sistema de banca reprivatizada (1990-2016)	349
3.5. Legislación bursátil (1926-2016)	349
Estrategias didácticas	350
Anexo	351

UNIDAD 4. 359

El actual sistema financiero mexicano

4.1. Concepto.	361
4.2. Importancia.	361
4.3. Integrantes	362
4.3.1. Autoridades financieras	363
4.3.2. Entidades financieras	363
4.3.3. Grupos financieros	363
4.3.4. Usuarios	365
Estrategias didácticas	368

UNIDAD 5. 369

(Autoridades) Secretaría de Hacienda y Crédito Público

5.1. Fundación y evolución institucional.	371
5.2. Naturaleza jurídica	372
5.3. Marco jurídico	372
5.4. Estructura orgánica.	372
5.5. Facultades	373
5.5.1. Planeación del sector financiero.	373
5.5.2. Coordinación del sector financiero	374
5.5.3. Emitir disposiciones de carácter general	375
5.5.4. Interpretar normas financieras para efectos administrativos	376
5.5.5. Autorizar y concesionar a diversas entidades financieras	377
5.5.6. Supervisar, vigilar y controlar la actuación de instituciones financieras	378
5.5.7. Aplicar sanciones.	378
5.5.8. Pedir la persecución en los delitos especiales previstos por las leyes financieras (requisito de procedibilidad)	379

5.5.9. Participar en Comisiones Nacionales.	380
Estrategias didácticas	381
Anexo	382

UNIDAD 6 393

Banco de México

6.1. Antecedentes.	395
6.1.1. El artículo 28 de la Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos de 1917	395
6.1.2. Creación como sociedad anónima (1925)	396
6.1.3. Organismo descentralizado (1984)	398
6.1.4. Organismo autónomo del Estado (1993)	398
6.2. Objetivo prioritario.	401
6.3. Participación en el sector financiero.	402
6.4. Participación en el sistema de pagos del país.	404
6.5. Estructura Orgánica	407
6.5.1. La Junta de Gobierno	407
6.6. Independencia presupuestaria.	409
Estrategias didácticas	410
Anexos	411

UNIDAD 7 435

Comisión Nacional Bancaria y de Valores

7.1. Antecedentes.	437
7.2. Creación	439
7.3. Naturaleza jurídica	441
7.3.1. Desconcentrado	441
7.3.2. Autonomía técnica y facultades ejecutivas	443
7.4. Marco jurídico	444
7.5. Objetivos.	445
7.6. Principales facultades	445
7.6.1. Autorización.	448
7.6.2. Inspección	449
7.6.3. Vigilancia.	453
7.6.4. Prevención y correctivas	453
7.6.5. Intervención	453
7.6.6. Regulación	455
7.6.7. Consulta	457
7.6.8. Elaborar y publicar estadísticas	457
7.6.9. Llevar el Registro Nacional de Valores (RNV)	457

7.6.10. Sanciones	458
7.7. Ámbito de supervisión	459
7.8. Estructura orgánica	460
7.8.1. Junta de Gobierno	462
7.8.2. Presidencia	463
7.9. Ingresos.	463
Estrategias didácticas	464
Anexo	465

UNIDAD 8. 467

Comisión Nacional del Sistema de Ahorro para el Retiro

8.1. Antecedentes.	469
8.2. Creación	469
8.3. Naturaleza jurídica	471
8.4. Ámbito de acción	471
8.5. Marco jurídico	472
8.6. Facultades	472
8.6.1. Supervisión.	473
8.6.2. Normatividad	473
8.6.3. Autorización.	474
8.6.4. Coadyuvar con los institutos de seguridad social	474
8.6.5. Sanciones	474
8.6.6. Protección de los intereses del público	474
8.6.7. Celebrar convenios de asistencia técnica.	475
8.6.8. Órgano de consulta.	475
8.7. Estructura orgánica.	475
8.7.1. Junta de Gobierno	476
8.7.2. Comité Consultivo y de Vigilancia	476
8.7.3. Presidencia	477
Estrategias didácticas	478
Anexo	479

UNIDAD 9. 487

Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (IPAB)

9.1. Antecedentes.	489
9.2. Creación	491
9.3. Naturaleza jurídica	491
9.4. Objeto y pago de cuotas	492
9.5. Marco jurídico	493
9.6. Atribuciones	494

ÍNDICE

9.7. Pago de obligaciones garantizadas	495
9.7.1. Obligaciones con cobertura	496
9.8. Operaciones no garantizadas	496
9.9. Programas para el saneamiento financiero de las instituciones	497
9.10. Sanciones	498
9.11. Liquidador administrativo y judicial de los bancos múltiples	498
9.11.1. Liquidador administrativo	498
9.11.2. Liquidador judicial.	499
9.12. Ingresos.	499
9.13. Estructura orgánica.	500
9.13.1. Junta de Gobierno	501
Estrategias didácticas	502
Anexo	503

UNIDAD 10. 511

Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros

10.1. Creación	513
10.2. Naturaleza jurídica	515
10.3. Objeto de la LPDUSF.	515
10.4. Marco jurídico	515
10.5. Finalidad.	516
10.6. Facultades.	517
10.6.1. De protección	517
10.6.2. De defensa	524
10.7. Estructura orgánica.	526
10.7.1. Consejos Consultivos.	526
Estrategias didácticas	529
Anexos	530
FUENTES REFERENCIADAS.	565

DERECHO BANCARIO Y BURSÁTIL, VOL. 2

PRESENTACIÓN DE ENRIQUE GRAUE WIECHERS	571
PRÓLOGO DE RAÚL CONTRERAS BUSTAMANTE.	573

UNIDAD 11. 577

Procedimientos para organizarse y operar como entidad financiera

11.1. Rectoría del Estado.	579
------------------------------------	-----

11.2. Autorización del Gobierno Federal	579
11.2.1. Concepto	579
11.2.2. Diferencia entre concesión y autorización	581
11.3. Presentación audiovisual de la documentación e información que debe acompañarse en las solicitudes de autorización	585
11.3.1. Audiovisual, documentación, requisitos legales, inscripciones y publicaciones.	585
11.3.1.1. ¿Cuál es la documentación que se requiere acompañar, solicitudes de autorización?	585
11.3.1.2. Requisitos legales	587
11.3.1.2.1. Constituirse como sociedad anónima	587
11.3.1.2.2. Duración indefinida.	588
11.3.1.2.3. El capital social	588
11.3.1.2.4. Capital mínimo	592
11.3.1.2.5. Domicilio social en el territorio nacional	594
11.3.1.3. Otros trámites	595
11.4. Casas de bolsa. Requisitos especiales	595
11.5. Filiales de instituciones financieras del exterior. Requisitos	596
11.5.1. Tratado de Libre Comercio de América del Norte.	596
11.5.2. Marco jurídico	597
11.5.3. Conceptos.	598
11.5.4. Autorización para constituirse	599
11.6. Revocación de las autorizaciones.	602
Estrategias didácticas	607

UNIDAD 12. 609

Instituciones de banca múltiple

12.1. Entidades del sector bancario	613
12.1.1. Bancos múltiples	614
12.1.1.1. Concepto.	614
12.1.1.2. El servicio de banca y crédito.	614
12.2. El crédito	618
12.3. Características generales de los contratos que celebren las instituciones de crédito con sus clientes	620
12.4. Contenido mínimo de los contratos de adhesión que celebren las instituciones de crédito con sus clientes	622
12.5. Operaciones pasivas	625
12.5.1. Concepto	625
12.5.2. Clasificación y análisis.	626
12.5.2.1. Clasificación.	626
12.5.2.2. Análisis.	626

12.5.2.2.1. Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito	626
12.5.2.2.2. Ley de Instituciones de Crédito.	628
12.5.2.2.3. Disposiciones del Banco de México (artículo 6o.de la Circular 3/2012)	630
12.5.2.3. Generalidades de los contratos de depósito	631
12.5.2.3.1. Depósitos bancarios a la vista (artículo 46, fracción I, inciso a de la LIC) . . .	631
12.5.2.3.2. Depósitos de ahorro (artículo 46, fracción I, inciso c de la LIC) . . .	652
12.5.2.3.3. Depósitos retirables en días preestablecidos (artículo 46, fracción I, inciso b de la LIC)	654
12.5.2.3.4. Depósito bancario retirable con previo aviso (artículo 46, fracción I, inciso d de la LIC) . . .	654
12.5.2.3.5. Depósitos a plazo fijo	656
12.5.2.3.6. Depósito bancario de títulos en administración	658
12.5.2.3.7. Otras operaciones pasivas que realizan los bancos	658
12.5.2.3.7.1. Aceptar préstamos y créditos de los clientes (artículos 46, fracción II de la LIC, 291 de la LGTOC y Circular 3/2012 del BM)	659
12.5.2.3.7.2. Emisión de bonos bancarios	660
12.5.2.3.7.3. Emitir obligaciones subordinadas (artículo 46, fracción IV, de la LIC)	662
12.6. Operaciones activas	666
12.6.1. Concepto	666
12.6.2. Clasificación y análisis.	666
12.6.2.1. Efectuar descuentos	667
12.6.2.2. Otorgar préstamos	669
12.6.2.3. Otorgar créditos (artículo 46, fracción VI de LIC).	672
12.6.2.3.1. ¿Cómo se pueden clasificar las operaciones de crédito por su disposición, documentación y garantías?	672
12.6.2.3.2. ¿Qué disposiciones especiales deben tomar en cuenta los bancos en el otorgamiento de créditos?	673
12.6.2.3.3. Documentación de los créditos a través de contrato de apertura de crédito	674
12.6.2.3.3.1. Concepto	674
12.6.2.3.3.2. Clasificación de créditos	677
12.6.2.3.3.3. El crédito de habilitación o avío	678
12.6.2.3.3.4. El crédito refaccionario	681

12.6.2.3.3.5. Crédito hipotecario	683
12.6.2.3.3.6. Expedir tarjetas de crédito.	690
12.6.2.3.3.7. Expedir cartas de crédito (artículo 46, fracción VIII de la LIC). Operación activa . . .	696
12.6.2.3.3.8. Crédito simple con garantía prendaria (artículos 334 a 380 de la LGTOC).	701
12.7. Operaciones de servicios (artículo 46 de la LIC).	705
12.7.1. Concepto	705
12.7.2. Clasificación y análisis.	707
12.8. Operaciones prohibidas	716
12.9. Las oficinas de representación, filiales (subsidiarias), sucursales, extensiones y agencias de instituciones de banca múltiple mexicanas . .	716
12.9.1. Definición.	716
12.9.2. Objetivos de los establecimientos transfronterizos	717
12.9.3. Normatividad aplicable en la apertura	718
Estrategias didácticas	719

UNIDAD 13. 721

Las instituciones de banca de desarrollo

13.1. Antecedentes.	725
13.1.1. Concepto	726
13.1.2. Objeto fundamental	727
13.1.3. Naturaleza jurídica	728
13.1.4. Marco legal.	729
13.1.5. Creación	730
13.1.6. Capital social	731
13.2. Clasificación y estructura orgánica	732
13.2.1. Clasificación.	732
13.2.2. Estructura orgánica	732
13.2.2.1. Consejo directivo	733
13.3. Competencia de la Secretaría de la Función Pública y de los Órganos Internos de Control de la Banca de desarrollo (artículo 44 Bis 1 de la LIC). .	738
13.4. Operaciones que pueden realizar los bancos de desarrollo	738
13.4.1. Servicio de banca y crédito conforme a la Ley de Instituciones de Crédito.	739
13.4.2. Operaciones especiales conforme a sus leyes orgánicas	739
13.5. El Gobierno responderá por operaciones pasivas de los bancos de desarrollo	740
13.6. Banca de desarrollo que apoya al sector empresarial.	740
13.6.1. Nacional Financiera, S.N.C., Institución de Banca de Desarrollo (NAFIN).	740

13.6.1.1. Antecedentes.	740
13.6.1.2. Objeto	740
13.6.1.3. Operaciones especiales y servicios que puede realizar . .	741
13.6.2. Banco Nacional de Comercio Exterior, institución de banca de desarrollo (BANCOMEXT)	742
13.6.2.1. Antecedentes.	742
13.6.2.2. Objeto	743
13.6.2.3. Sujetos que atiende.	743
13.6.2.4. Banco de segundo piso	743
13.7. Banca de desarrollo que apoya al sector infraestructura	744
13.7.1. Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C. Institución de Banca de Desarrollo (BANOBRAS).	744
13.7.1.1. Antecedentes.	744
13.7.1.2. Misión.	744
13.7.1.3. Objeto institucional	744
13.7.1.4. Sujetos que atiende.	744
13.8. Banca de desarrollo que apoya al sector vivienda	746
13.8.1. Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C., Institución de Banca de Desarrollo (SHF).	746
13.8.1.1. Antecedentes.	746
13.8.1.2. Funciones	746
13.9. Banca de desarrollo con funciones de banca social	747
13.9.1. Banco de Ahorro Nacional y Servicios Financieros, S.N.C., Institución de Banca de Desarrollo (BANSEFI)	747
13.9.1.1. Antecedentes.	747
13.9.1.2. Constitución	748
13.9.1.3. Funciones y objeto (artículo 3o. de la Ley Orgánica del Banco del Ahorro Nacional y Servicios Financieros) . . .	748
13.10. Banca de desarrollo con funciones de banca múltiple	750
13.10.1. Banco Nacional del Ejército, Fuerza Aérea y Armada, S.N.C., Institución de Banca de Desarrollo	750
13.10.1.1. Antecedentes.	750
13.10.1.2. Objeto	750
13.11. Organismo descentralizado con funciones de apoyar de manera integral al campo	751
13.11.1. Financiera Nacional de Desarrollo Agropecuario, Rural, Forestal y Pesquero (FND).	751
13.11.1.1. Naturaleza jurídica	751
13.11.1.2. Su objeto y operaciones	752
13.11.1.3. Marco jurídico	753
13.12. Relaciones laborales de los bancos de desarrollo.	753
Estrategias didácticas	755

UNIDAD 14.....	757
----------------	-----

Los fideicomisos públicos constituidos por el Gobierno Federal

14.1. Fideicomisos públicos	761
14.1.1. Concepto	761
14.1.2. Marco legal	762
14.1.3. Participantes	765
14.1.3.1. El Ejecutivo Federal a través de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP)	765
14.1.3.2. La Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV)..	766
14.1.3.3. La Auditoría Superior de la Federación (ASF) de la Cámara de Diputados	767
14.1.3.4. El Banco de México (BANXICO)	767
14.1.3.5. La Secretaría de la Función Pública (SFP)	767
14.1.3.6. Los fideicomisarios	769
14.1.4. Clasificación de los fideicomisos públicos que pertenecen al sector bancario	770
14.1.5. Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA) .	770
14.1.6. Análisis de los fideicomisos públicos para el fomento del Estado	772
14.1.6.1. Naturaleza jurídica	772
14.1.6.2. Agrupación de los fideicomisos	772
14.1.6.3. Objeto	773
14.1.6.4. Fiduciarios de los fideicomisos	773
14.1.6.5. Fondo de Garantía y Fomento para la Agricultura, Ganadería y Avicultura (FONDO)	774
14.1.6.5.1. Constitución	774
14.1.6.5.2. Objeto	775
14.1.6.5.3. Fideicomitente, fiduciario y fideicomisarios..	775
14.1.6.5.4. Operaciones	775
14.1.6.5.5. Recursos	776
14.1.6.6. Fondo Especial para Financiamientos Agropecuarios (FEFA)	777
14.1.6.6.1. Constitución	777
14.1.6.6.2. Objeto	777
14.1.6.6.3. Programas	777
14.1.6.6.4. Operaciones	777
14.1.6.7. Fondo Especial de Asistencia Técnica y Garantía para Créditos Agropecuarios (FEGA)	778
14.1.6.7.1. Constitución	778
14.1.6.7.2. Objeto	778
14.1.6.7.3. Otorga garantías	779
14.1.6.7.4. Operaciones	779

14.1.6.8. Fondo de Garantía y Fomento para las Actividades Pesqueras (FOPESCA)	779
14.1.6.8.1. Constitución	779
14.1.6.8.2. Objeto	780
14.1.6.8.3. Operaciones	780
14.1.6.9. Fondo de Operación y Financiamiento Bancario a la Vivienda (FOVI)	781
14.1.6.9.1. Constitución	781
14.1.6.9.2. Actividades	781
Estrategias didácticas	783
UNIDAD 15.	785
Organismos autorregulatorios	
15.1 Organismo autorregulatorio	787
15.1.1. Concepto	788
15.1.2. Creación	788
15.1.3. Marco jurídico	790
15.1.3.1. Legislación especial	790
15.1.3.2. Reglamentación de las autoridades	791
15.1.4. Obligaciones.	791
15.1.5. De los organismos autorregulatorios autorizados para certificar.	792
15.1.6. Revocación.	793
15.2. Organismos autorregulatorios bancarios	794
15.2.1. Concepto	794
15.2.2. Objeto, emisión de normas y certificaciones	794
15.2.3. Asociación de Bancos de México	796
15.2.3.1. Constitución	796
15.2.3.2. Objeto	796
15.2.3.3. Servicios	800
15.2.3.4. Estructura	800
15.2.3.5. Integrantes	803
15.2.3.6. Facultades de la CNBV	805
15.2.3.6.1. Expedir regulación	805
15.2.3.6.2. Otras facultades	806
Estrategias didácticas	807
UNIDAD 16.	809
Del mercado de valores	
16.1. Conceptos del mercado de valores	813
16.2. Los valores	814
16.2.1. Concepto	814

16.2.1.1. Las acciones	814
16.2.1.1.1. Concepto	814
16.2.2. Partes sociales	821
16.2.3. Obligaciones.	821
16.2.4. Bonos	822
16.2.5. Títulos opcionales	823
16.2.6. Certificados bursátiles	824
16.2.7. Certificados de Capital de Desarrollo (CKDs).	826
16.2.8. Certificados bursátiles fiduciarios de inversión en energía e infraestructura (FIBRA-E)	831
16.2.9. Certificados bursátiles de proyectos de inversión	831
16.2.10. Certificados bursátiles de inversión en infraestructura y energía (CBFEI's)	832
16.3. Marco jurídico del mercado de valores	833
16.4. Participantes del mercado de valores	834
16.4.1. Importancia	835
16.4.2. Emisores	836
16.4.2.1. Sociedad Anónima Promotora de Inversión (SAPI)	837
16.4.2.2. Sociedades Anónimas Promotoras de Inversión Bursátiles (SAPIB)	840
16.4.2.3. Sociedades Anónimas Bursátiles (SAB)	843
16.4.2.4. Emisores gubernamentales	849
16.4.3. Inversionistas	850
16.4.4. Intermediarios bursátiles.	852
16.4.4.1. Concepto de intermediario y clasificación	852
16.4.4.2. Casas de bolsa.	852
16.4.4.2.1. Capital social (artículo 117 de la LMV)	853
16.4.4.2.2. Administración y vigilancia	854
16.4.4.2.3. Consejo de Administración	854
16.4.4.2.4. Actividades y servicios de las casas de bolsa	855
16.4.4.2.5. Clasificación de los contratos que celebran las casas de bolsa.	857
16.4.5. Contrato de intermediación bursátil.	858
16.4.5.1. Ejemplo de un contrato de intermediación bursátil. Proemio.	861
16.5. Medidas preventivas que puede aplicar la CNBV a las casas de bolsa	868
16.5.1. Proceso de resolución.	868
16.5.2. Suspensión de operaciones (artículos 137 al 140 de la LMV).	868
16.5.3. Intervención gerencial (artículos 141 al 152 de la LMV)	869
16.5.4. Revocación de la autorización (artículos 153 al 155 de la LMV)	869
16.6. Entidades de apoyo del mercado de valores.	870
16.6.1. Bolsas de valores (artículos 234 al 252 Bis de la LMV)	870
16.6.1.1. Definición.	870

16.6.1.2. Antecedentes en México.	871
16.6.1.3. Importancia de esta institución.	872
16.6.1.4. Constitución	873
16.6.1.5. Administración y vigilancia	874
16.6.1.6. Actividades.	875
16.6.2. Bolsa Institucional de Valores S.A. de C.V. (BIVA).	878
16.6.2.1. Justificación de la concesión de una nueva bolsa de valores	878
16.6.2.2. Marco jurídico	879
16.6.2.3. Requisitos para constituirse	879
16.6.2.4. Actividades de las Bolsas de Valores.	880
16.6.2.5. Sistema Electrónico de Comunicación (OPEL).	880
16.6.3. Instituciones para el depósito de valores (artículos 271 a 275 de la LVM)	880
16.6.3.1. Antecedentes.	880
16.6.3.2. Marco jurídico	881
16.6.3.3. Objetivo	881
16.6.3.4. Generalidades	881
16.6.3.5. Actividades del INDEVAL	882
16.6.3.6. Depósito de valores	882
16.6.3.7. Retiro de valores.	883
16.6.3.8. Transferencia, compensación, liquidación de valores . . .	884
16.6.3.9. ¿Qué otros servicios puede prestar el INDEVAL?.	885
16.6.3.10. Informes y estado de cuenta	885
16.6.3.11. Pago por servicios.	885
16.7. Asesores de inversión independientes (artículos 225 al 227 Bis de la LMV)	885
Estrategias didácticas	888
FUENTES REFERENCIADAS.	891