

EL CHEQUE DE PAGO DIFERIDO SEGÚN EL DERECHO COMPARADO INTERNACIONAL

Dr. Alejandro Lazo Mora
Catedrático experto en Derecho Bancario y Mercantil

1.- INTRODUCCIÓN.

Al unificarse criterios a nivel mundial, sobre las normas que regulan el cheque (siglos XVIII, XIX y XX), se tuvo la intención de legalizar un título de valor pagadero a la vista, con el fin de que fueran efectivados al momento de ser presentados al cobro ante un Banco girado, sin perjuicio de poder ser endosados, facilitando con ello la ágil circulación de estos documentos, representativos de cuantiosas sumas dinerarias que no se podrían trasladar fácilmente de un lugar a otro.

Pero la normatividad jurídica no puede estancarse ante las realidades sociales del entorno. De ahí que los comerciantes en general, contraviniendo la naturaleza jurídica para la que fue creado el cheque, lo empezaran a usar como instrumentos de crédito (al igual que una letra de cambio o pagaré), dando origen a los llamados "cheques posfechados", que no tienen amparo jurídico ni legal alguno, pues su uso implica, por una parte, falsear la verdadera fecha de emisión del documento, y por otra, cambiar la finalidad para la que fue creado el cheque, esto es, ser una orden incondicional de pago a la vista (pagadero a su sola presentación ante el girado).

Ya que un sector considerable de personas en todo el mundo desnaturalizan al cheque al usarlo como título de crédito, algunos países (Uruguay, Paraguay, Perú y Argentina) han tenido que encontrar una solución al problema, solución que implica, por un lado, que se conserve la institución del "cheque" como orden de pago a la vista, y por otra, dar la posibilidad de que el girador pueda pagar por medio de un cheque sus

obligaciones, con la condición de que éste sea presentado al cobro después de un plazo determinado por el girador.

El resultado fue la creación de una nueva institución jurídica denominada “cheque de pago diferido” (Ch.P.D.), diferente al “cheque común” que todos conocemos. Esto significa que ahora deberán existir dos instituciones jurídicas diferentes: los “Cheques de Pago Diferido” y los “Cheques ordinarios o comunes” (art. 1 L.Ch.Ur.; art. 1 L.Ch.Ar.; art. 203 L.TV.Pe.; art. 1696 CC.Pa. = art. 1 LR.CC.Pa.). Los primeros son pagaderos después de un plazo determinado, mientras que los segundos son pagaderos a la vista, esto es a su sola presentación ante el banco.

Sobre el tema existe una amplia bibliografía que analiza dicha institución jurídica, que es muy distinta a la institución del cheque común que todos conocemos. Recientemente en el Ecuador, el pasado 26 de Enero del 2006, en el Auditorium del Banco del Pacífico S.A., se efectuó el lanzamiento del libro titulado “El Cheque de Pago Diferido según el Derecho Comparado Internacional”, escrito por el Dr. Alejandro Lazo Mora, catedrático experto en derecho bancario, y editado por la Editorial Jurídica Edino S.A. Al final de la obra, proponemos como anexo una nueva Ley de Cheques para el Ecuador, en donde se contempla la figura del Cheque de Pago Diferido, la misma que es una institución jurídica autónoma, independiente y muy diferente del “Cheque común” que todos conocemos. En el presente artículo trataremos los aspectos más relevantes del tema vigentes en el derecho comparado internacional, los mismos que se encuentran desarrollados a profundidad en la obra antes referida.

2.- ¿EL CHEQUE DE PAGO DIFERIDO EXISTE COMO INSTITUCIÓN JURÍDICA EN OTROS PAÍSES?

Si. La institución del Cheque de Pago Diferido no es nueva, pues otros países ya la contemplan en sus legislaciones desde tiempo atrás. Así, Uruguay la creó de manera oficial mediante Ley 14.412, expedida el 3 de Agosto de 1975. Paraguay la creó mediante Ley 805, expedida en Asunción, 16 de Enero de 1996. Argentina la creó mediante Ley 24.452, promulgada el 22 de Febrero de 1995, y publicada en el Boletín Oficial del

EL CHEQUE DE PAGO DIFERIDO SEGÚN EL DERECHO COMPARADO INTERNACIONAL

2 de Marzo de 1995, a la que posteriormente se le hicieron varias reformas. Y Perú la creó mediante Ley 27.287, Ley de Títulos de Valores, publicada en el Diario Oficial del 19 de Junio del 2000.

3.- ¿QUÉ ES EL CHEQUE DE PAGO DIFERIDO?

Se suele definir al cheque de pago diferido como una orden de pago, girada a fecha determinada, posterior a la de su libramiento, contra una entidad bancaria en la cual el girador a la fecha de vencimiento debe tener fondos suficientes depositados a su orden en cuenta corriente o autorización para girar en descubierto. Por lo tanto, el cheque de pago diferido es un título de crédito que contiene una orden de pago librada contra un banco, pagadera a la finalización del plazo estipulado si hubiera suficiente provisión y disponibilidad de fondos en la cuenta contra la cual se lo giró.

El jurista argentino Dr. Oswaldo Gómez Leo define al Cheque de Pago Diferido como un título de crédito cambiario, abstracto, formal y completo, que contiene una orden incondicionada de pago a una fecha futura y determinada, librado contra un banco, para que pague al portador legitimado que presente el Cheque de Pago Diferido, una suma determinada de dinero si hubiera suficiente provisión y disponibilidad de fondos en la cuenta contra la cual se giró, y que en caso de ser rechazado, con las debidas constancias, otorga acción cambiaria y ejecutiva contra el librador y, en su caso, contra todos los demás firmantes.

4.- ¿EL CHEQUE DE PAGO DIFERIDO ES UN CHEQUE POSTDATADO?

No. El Cheque de Pago Diferido no es un cheque postdatado, sino que es una institución jurídica nueva e independiente, distinta a la figura del cheque común que todos conocemos. En efecto, se suele decir que el cheque común es postdatado cuando en el espacio indicado para llenar la fecha de emisión, en lugar de escribir la fecha en que realmente se emite el documento, se escribe una fecha futura. En cambio, en el cheque de pago diferido, además de la fecha de emisión, el documento contiene la

fecha futura de pago. En otras palabras, mientras que en el cheque postdatado se falsea la fecha de emisión del documento al poner en su lugar una fecha futura, en el cheque de pago diferido en cambio hay dos espacios: uno para indicar la fecha real emisión, y otro, para indicar la fecha futura de pago.

5.- ¿QUÉ DIFERENCIAS EXISTEN ENTRE EL CHEQUE DE PAGO DIFERIDO FRENTE AL CHEQUE COMÚN?

Es necesario señalar que tanto el cheque común como el cheque de pago diferido contienen los mismos requisitos, con la sola diferencia de que éste último tiene un requisito adicional, que es la fecha o plazo futuro en que el cheque puede ser presentado al banco para su cobro, además de la fecha en que ha sido emitido. Mientras que el cheque común es una orden pura, simple e incondicional de pago a la vista (esto es, pagadera ante la sola presentación ante el Banco), el cheque de pago diferido en cambio es una orden de pago a plazo, que sólo se la puede ejecutar una vez que se cumpla la fecha determinada en el documento, a día fijo, hasta la cual esta "diferido" el pago del cheque.

6.- ¿CUÁL ES LA NATURALEZA JURÍDICA DEL CHEQUE DE PAGO DIFERIDO?

Es un punto que se ha discutido doctrinariamente por parte de varios juristas. De los análisis respectivos, todos están de acuerdo en dos aspectos:

a.- *El Cheque de pago diferido es un "título de valor" que funge como "medio de crédito".*- Es un título de valor, pues el derecho está incorporado al título. Pero como el derecho incorporado es exigible después de un plazo determinado, el documento tiene el carácter de título de crédito, susceptible de circular como cosa material. La doctrina lo considera como un documento necesario, literal y autónomo, teniendo el atributo de la abstracción (Rodríguez Olivera)

b.- *El Cheque de pago diferido tiene la misma estructura funcional del cheque común, con la sustancial diferencia de que no es pagable "a la vista".*- En efecto, el cheque común que todos conocemos actualmente, nació como una orden de pago incondicional a la vista, característica

EL CHEQUE DE PAGO DIFERIDO SEGÚN EL DERECHO COMPARADO INTERNACIONAL

última que no la tiene el Ch.P.D., por ser este pagadero en una fecha futura de pago determinada.

Si bien, los juristas están de acuerdo de que es un título de crédito que tiene la misma estructura funcional del cheque común (Gilberto Villegas), se discute si tal estructura implica que el instrumento mantenga desde sus inicios la naturaleza de cheque, o al contrario, es cheque a partir de determinada etapa de su instrumentación o negociación. Las opiniones difieren, según la legislación de donde procede. Así, se lo puede considerar como:

- a) La legalización de un cheque común posfechado
- b) Un título de crédito que se transforma en cheque común.
- c) Un cheque bajo una modalidad de pago a plazo.
- d) Una institución jurídica nueva e independiente denominada Cheque de Pago Diferido.

6.1.- TEORÍA DE LA LEGALIZACIÓN DE UN CHEQUE COMÚN POSFECHADO.-

El común de las personas podrían manifestar que el Ch.P.D. no es más que la legalización del cheque común posfechado. Esto significaría que al instrumento, desde sus inicios, se lo considera como un cheque común, pero que no puede ser cobrado sino a la llegada del plazo estipulado. Tal razonamiento se desprende del I.D.M. (Informe en particular del Dictamen de Mayoría de las Comisiones de Finanzas, de Legislación Penal y de Legislación General de la Cámara de Diputados de la Nación Argentina), cuando al comentar el sistema de Ch.P.D. vigente en Uruguay, manifiesta que *“...la recepción del sistema uruguayo sólo significa legalizar el sistema actual de cheques posdatados...”*

Pero esta teoría no es admisible, pues tenemos que diferenciar lo que significa un plazo expreso, con un giro de un cheque con fecha postdatada. En el primer caso se hace constar en el Ch.P.D. de manera expresa que el plazo en que debe pagarse el cheque es el de uno, o diez o veinte días después de la fecha de creación o emisión (Ch.P.D.); en el

segundo caso el girador, pese a girar el cheque en un día dado, de manera expresa hace constar como fecha de creación o emisión algunos días después de la fecha en que, efectivamente, se lo giró (cheque posfechado).

Como se podrá observar, tanto el cheque común como el Ch.P.D. contienen la fecha de creación o emisión. Esto significa que ambos documentos son susceptibles de ser posfechados cuando en ellos se establece una fecha de creación o emisión futura. Pero, a diferencia del cheque común, el Ch.P.D. contiene un elemento adicional, que es la fecha o plazo estipulado para su presentación al cobro. Y aunque la fecha de creación o emisión pueda ser posfechada, no hay que olvidar que la otra fecha o plazo estipulado para su presentación al cobro es un elemento adicional y totalmente diferente a la fecha de creación o emisión. Luego, si la fecha de presentación al cobro no tiene nada que ver con la fecha de creación o emisión, es absurdo considerar que el Ch.P.D. sea la legalización de un cheque común posfechado.

Es más, si aceptáramos que el Ch.P.D. es la legalización del cheque posfechado, significaría que la Ley, para esta clase de cheques (los diferidos) automáticamente está eliminando la norma que sanciona con multa al beneficiario que acepta un cheque a sabiendas de que es posfechado, pues no puede ser objeto de sanción lo que posteriormente se llega a legalizar.

Por otro lado, aunque se mantenga la sanción de multa al beneficiario por aceptar cheques comunes con fecha posfechada, tal norma chocaría abiertamente con “la otra” que “autoriza” a los Cheques Comunes para que sean girados y pagaderos después de un determinado plazo, lo que implica una contradicción.

A nuestro modo de ver, se mantiene la normativa que no reconoce existencia legal ni protección jurídica a los “cheques postdatados”, tanto para cheques comunes como para cheques de pago diferido, con el fin de que en ambos documentos no se estipule una fecha de creación o emisión futura que no corresponde con la fecha en que realmente se lo giró. La diferencia está en que ya no se justificaría la fecha posfechada en el cheque diferido pues en el documento, a parte de la fecha de creación o emisión, se puede establecer la fecha futura de pago.

EL CHEQUE DE PAGO DIFERIDO SEGÚN EL DERECHO COMPARADO INTERNACIONAL

Por tanto, para nosotros, la creación del Ch.P.D. no busca “legalizar los cheques comunes posfechados”, sino crear una institución jurídica independiente de los cheques comunes, la misma que contiene un plazo expreso para su presentación al cobro.

Esto significa, por una parte, que se conserva al cheque común tal como lo conocemos, sin que pueda ser usado como instrumento de crédito; y, por otra parte, se crea una institución jurídica totalmente independiente denominada “Cheque de Pago Diferido”, que puede ser usado como un instrumento de crédito. Mientras que el primero es pagadero a la vista, el segundo es pagadero después de un plazo determinado en el documento.

Dejando en claro que el Ch.P.D. no es un cheque común posfechado, veamos ahora lo que puede ser.

6.2.- TEORÍA DEL TÍTULO DE CRÉDITO QUE SE TRANSFORMA EN CHEQUE COMÚN.-

En los debates que ocurrieron en la República del Uruguay con motivo de la vigencia de la Ley 14.412, (L.Ch.Ur.) los consejeros Espínola y Praderi sostuvieron que el cheque de pago diferido “...es un nuevo título de crédito que en determinado momento se transforma en un cheque común”. (Pérez Fontana). Según esta teoría, se podría considerar que el nuevo instrumento, desde sus inicios, adquiere la naturaleza de un título de valor ya conocido, como la letra de cambio o el pagaré, pero luego se transforma en un cheque común, concretamente, al momento que puede ser presentado para el cobro.

En efecto, nadie duda de que el cheque, como actualmente lo conocemos (pagadero a la vista), tuvo como antecedente a la Letra de Cambio (título de crédito). La Letra de Cambio puede considerarse como el tronco donde se ramificó, primero, y se independizó, después, el cheque común. Si se quisiera volver a usar una fecha futura para pagar las deudas que se contrajeren, se debería regresar a la Letra de Cambio. Por esta razón, se argumenta que es de la esencia de un cheque común el hecho de que sea pagadero a la vista.

Ahora bien, si el Ch.P.D. se lo paga en una fecha futura, significaría que desde sus inicios el documento es cualquier otra cosa, menos un cheque. Sólo cuando se cumpla el plazo fijado, es que el documento se transforma en un cheque común, que puede efectivizarse al momento de su presentación. Si desde sus inicios no es un cheque, entonces tiene que ser un título de crédito de los ya conocidos, como la letra de cambio o el pagaré.

Sin embargo, esta teoría cae por su propio peso. Si bien es un título de crédito, no se lo puede considerar desde sus inicios como una letra de cambio, pues tal documento implica que sea “aceptado” por el girado, quien asume la responsabilidad del pago. La “aceptación” es un acto cambiario propio de las letras de cambio, y en vista de que dentro de la estructura del cheque no se permite la fórmula de aceptación por parte del girado, es imposible considerarlo como una letra de cambio. Tan cierto es esto que en todos los países se establece que “...*toda fórmula de aceptación puesta en el cheque se reputa no escrita...*” (art. 11 L.Ch.Ur.; art.24 L.Ch.Ar.; art.180 num.1 L.TV.Pe.; art.1699 CC.Pa.; art.4 L.Ch.Ec.)

Por lo tanto, la responsabilidad del pago del cheque siempre recae sobre el girador (art.12 L.Ch.Ur.; art. 11 L.Ch.Ar; art.182 L.TV.Pe; art.1710 CC.Pa.; art.11 L.Ch.Ec.).

Estructuralmente, el Ch.P.D. se asemeja más al pagaré, porque ambos instrumentos contienen la promesa unilateral de pagar una determinada suma de dinero a una fecha futura establecida. Pero tampoco se lo puede considerar desde sus inicios como un pagaré que luego se convierte en cheque común, pues la suscripción del pagaré implica que el suscriptor o girador se responsabiliza directamente para pagar una obligación, mientras que en el Ch.P.D., la obligación la asume de manera indirecta, pues el girador designa a un “encargado para el pago”, que es el girado.

6.3.- TEORÍA DE CHEQUE BAJO UNA MODALIDAD A PLAZO.-

Tanto el jurista uruguayo Pérez Fontana, como el jurista argentino Carlos Gilberto Villegas, sostienen esta teoría. La misma considera que el

EL CHEQUE DE PAGO DIFERIDO SEGÚN EL DERECHO COMPARADO INTERNACIONAL

documento conserva su naturaleza de cheque desde sus inicios. Hay varios argumentos a su favor:

1°.- Que tanto el cheque común como el Ch.P.D. contienen los mismos requisitos esenciales, con la sola diferencia de que éste último contiene un requisito adicional, a saber: la fecha o plazo futuro en que el cheque puede ser presentado para su cobro. En efecto, ambos cheques tienen iguales requisitos, entre los que destacamos, la fecha de la emisión del documento. Pero el cheque diferido contiene otra fecha adicional, que es la fecha o plazo de su presentación al cobro.

2°.- El requisito de ser "pagadero a la vista" no es de la esencia "formal" del Cheque. Tanto es así que, si analizamos los requisitos de forma que debe contener un cheque común, en cualquier legislación, en ninguna se menciona que contenga la orden de ser "pagadera a la vista", sino "la orden de pagar una cantidad determinada de dinero". Luego, si al cheque le incorporamos como requisito adicional que la orden de pago se cumpla en una fecha futura, el documento como tal no degenera en otro diferente, sino que sigue conservando su esencia *estructural* como cheque, aunque claro está, usado como instrumento de crédito.

3°.- Un cheque deja de serlo, si le falta uno o más de los requisitos de forma para su plena validez. Pero en ninguna legislación se sostiene lo contrario, esto es, que si se le aumenta algún requisito adicional, pierda su validez como cheque. Por tanto, el cheque deja de ser tal si le "falta" algún requisito para su validez, más no si le "sobra".

4°.- A diferencia de la letra de cambio y el pagaré, el cheque es el único título de valor cuyo girado debe ser exclusivamente una institución bancaria, en donde el girador tuviere depositado fondos en una cuenta corriente. Tal requisito lo contempla el cheque de pago diferido.

5°.- La misma legislación que crea a estos documentos, siempre los denomina "cheque", aunque tal término se encuentre acompañado con la expresión peculiar "de pago diferido", la misma que no hace más que aclarar la modalidad de pago de esta clase de instrumentos.

6°.- Sin perjuicio de que es un "cheque" por los argumentos antes expuestos, no se lo puede considerar como "cheque común", pues el

cheque de pago diferido es una institución jurídica independiente del cheque común.

6.4.- TEORÍA DE INSTITUCIÓN JURÍDICA NUEVA E INDEPENDIENTE DENOMINADA CHEQUE DE PAGO DIFERIDO.-

Si bien el Dr. Oswaldo Gómez Leo está de acuerdo en que el Ch.P.D. es una institución jurídica independiente del cheque común, discrepa cuando se considera que el Ch.P.D. es "cheque", o una modalidad derivada del cheque. El tratadista argentino es muy tajante al sostener que el llamado "cheque de pago diferido" *no es cheque*, porque para tener esa naturaleza le falta un recaudo de la esencia del cheque, en cuanto cheque: que debe ser pagadero a la vista, en función de su carácter de instrumento de pago que tiene ese título (Mossa). Por tanto, el Ch.P.D. simplemente es una institución jurídica nueva y totalmente independiente del cheque común.

7.- ¿QUE REQUISITOS CONTIENE EL CHEQUE DE PAGO DIFERIDO?

El cheque de pago diferido contiene varios requisitos. Unos vienen impresos en el documento, y otros tendrán que ser completados por el girador al momento de emitirlo.

Los requisitos que vienen impresos en el cheque de pago diferido son:

- 1.- Nombre del Girado (Banco).
- 2.- Domicilio de Pago (Lugar de Pago).
- 3.- Nombre del Girador.
- 4.- Domicilio e identificación del Girador.
- 5.- La denominación "Cheque de Pago Diferido".
- 6.- El número de orden impreso y número de la cuenta corriente.
- 7.- Expresión preimpresa: "Páguese desde el día....."

En cambio, los requisitos que deben ser completados por el girador al momento de emitir el documento son:

- 1.- El nombre del beneficiario, o la indicación de que es emitido al portador;
- 2.- El lugar de emisión del Cheque de Pago Diferido;

EL CHEQUE DE PAGO DIFERIDO SEGÚN EL DERECHO COMPARADO INTERNACIONAL

- 3.- La fecha de emisión del Cheque de Pago Diferido.
- 4.- La fecha futura de pago del Cheque de Pago Diferido;
- 5.- La suma determinada de dinero escrita en números y en letras; y
- 6.- La firma del girador.

8.- ¿HASTA CUÁNTO TIEMPO SE PUEDE DIFERIR EL PAGO DEL CHEQUE DE PAGO DIFERIDO?

El plazo de diferimiento del cheque de pago diferido se lo cuenta a partir de la fecha de creación o emisión del documento. Sin embargo, no se puede poner cualquier fecha futura de pago, pues existen límites en cuanto a la extensión del plazo de diferimiento que media desde la fecha de creación o emisión del documento hasta la fecha futura de pago. Así, en Uruguay (art. 73 Ley de Cheques) y Paraguay (art. 1696 Código Civil), se establece que entre la fecha de libramiento y la fecha de presentación al cobro, no podrá mediar un plazo superior de 180 días. Perú en cambio establece que no puede mediar un plazo mayor de 30 días entre la fecha de emisión del documento y la fecha de presentación al cobro (art. 199 Ley de Títulos de Valores), mientras que en Argentina se establece que entre la fecha de pago y la fecha de creación del cheque de pago diferido, no puede exceder un plazo de 360 días (art. 54 numeral 4 Ley de Cheques). La fecha de pago debe ser determinada (a día fijo) a partir de la cual el documento recién puede ser presentado al cobro ante el Banco. Por ejemplo, el cheque de pago diferido que se lo emite con fecha 4 de Enero del 2006, puede tener como fecha futura de pago el 10 de noviembre del 2006. El beneficiario sabe que no lo podrá cobrar antes de la fecha de pago, y por tanto, tendrá que esperar a que se cumpla el plazo de diferimiento. Una vez llegada la fecha de pago, recién entonces el beneficiario estará facultado para presentar al cobro el cheque de pago diferido.

9.- ¿QUÉ SEMEJANZAS EXISTEN ENTRE EL CHEQUE DE PAGO DIFERIDO FRENTE A OTROS TÍTULOS DE CRÉDITO?

El Ch.P.D. guarda algunas semejanzas con otros títulos de crédito, tales como la Letra de Cambio y el Pagaré.

- Todos estos documentos son títulos de valores de crédito.
- Todos estos documentos pueden contener un avalista.
- Pueden ser girados nominativamente, o al portador

- Pueden circular y ser negociados, sea mediante endoso, cesión de créditos o por mera entrega, dependiendo de la forma como fue librado.
- En todos, el librador que gira el título en descubierto no comete delito alguno, pues no cabe la prisión por deudas.

10. ¿ QUÉ DIFERENCIAS EXISTEN ENTRE EL CHEQUE DE PAGO DIFERIDO FRENTE A OTROS TITULOS DE CRÉDITO?

Existen marcadas diferencias entre un Ch.P.D. frente a otros títulos de crédito, tales como la Letra de Cambio y el Pagaré.

1°.- DIFERENCIAS GENERALES.

1.1.- Por ahora, el Ch.P.D. es una institución jurídica muy joven, vigente en algunos países (Uruguay, Paraguay, Perú y Argentina), mientras que la letra de cambio y el pagaré son instrumentos de crédito que reconocen casi todos los países del mundo, desde hace mucho tiempo.

1.2.- El Ch.P.D. es una orden de pago a plazo diferido. La letra de cambio también es una orden de pago diferida que en muchas ocasiones trae consigo implícitamente una promesa de pago cuando la figura del girador se confunde con la del aceptante. El pagaré, en cambio, es una promesa de pago diferida.

1.3.- El Ch.P.D. puede ser expedido para ser pagadero en el futuro a día fijo (fecha determinada de presentación al cobro; mientras que universalmente la letra de cambio y el pagare pueden ser creados bajo cuatro tipos de vencimientos diferentes (A la vista, a cierto plazo de vista, a día fijo, y a cierto plazo de fecha).

1.4.- El Ch.P.D. no requiere aceptación por el girado. El pagaré por ser una promesa de pago, no requiere de aceptación. Pero en la letra de cambio, la aceptación es un requisito imprescindible para generar la obligación por parte del girado.

EL CHEQUE DE PAGO DIFERIDO SEGÚN EL DERECHO COMPARADO INTERNACIONAL

1.5.- En cuanto al lugar de pago, el Ch.P.D. en principio debe ser siempre cobrado en el domicilio del banco girado, mientras que la letra de cambio y el pagaré se efectivizan en el domicilio de un tercero.

1.6.- Por último, la orden de pago contenida en una la letra de cambio o un pagaré no es revocable en caso alguno; en tanto que la del Ch.P.D., en ciertos casos especiales, es revocable.

2°.- DIFERENCIAS ESPECÍFICAS.

2.1.- *CON LA LETRA DE CAMBIO.*- La diferencia radica en que, por un lado, la Letra de Cambio tiene una promesa de pago, mientras que el Ch.P.D., es una orden de pago a plazo diferido. Por otro lado, se encuentra diferencias en la "estructura funcional" del instrumento. Mientras que la letra de cambio incorpora como obligado cambiario al "girado" quien al firmar el título aceptando su pago se incorpora a la relación obligacional, en el Ch.P.D. el girado no firma el cheque y por lo tanto no se obliga a su pago. Solamente es el "encargado de pagar". El principal responsable en el pago del Ch.P.D. sigue siendo el girador. Esto implica que el tenedor de un Ch.P.D. no tiene acción alguna contra el banco girado, en tanto que el tenedor de una letra de cambio sí lo tiene contra el aceptante (girado).

Precisamente porque por regla el girado no es obligado cambiario en el cheque, se acepta en todos los países que el banco pueda avalar el Ch.P.D.. Por lo pronto, el hecho de que el girado pueda "avalarse" un Ch.P.D., no es argumento para sostener que pueda "aceptar" el pago del mismo, pues ambos actos cambiarios son totalmente distintos.

Cabe recalcar que en el Ch.P.D., en principio el girado debe tener la calidad de banco, y el girador debe depositar fondos en poder del girado o tener autorización para librar en descubierto. Pero en la Letra de cambio, no se requiere que el girador le de fondos al girado, y tampoco se requiere que el girado tenga calidad especial para ser sujeto cambiario.

2.2.- *CON EL PAGARÉ.*- Estructuralmente, el Ch.P.D. se asemeja más al pagaré, porque también contiene la promesa unilateral de pagar una determinada suma de dinero a una fecha futura.

La diferencia está en que en el Ch.P.D., el girador no se obliga a realizar el pago “directamente”, sino que encomienda ese acto a un tercero, que es el banco girado, que será una entidad financiera autorizada a recibir depósitos monetarios a la vista en cuenta corriente, pagaderos mediante la presentación de cheques. En el pagaré, en cambio, el girador o suscriptor se compromete a cancelar la obligación “directamente”.

11.- ¿QUÉ VENTAJAS Y BENEFICIOS GANARÍAN LAS EMPRESAS Y COMERCIANTES EN GENERAL POR USAR CHEQUES DE PAGO DIFERIDO?

La legalización del Cheque de Pago Diferido en el Ecuador no puede sino traernos múltiples ventajas jurídicas y financieras que ya se han venido aplicando en los países extranjeros en donde se mantiene vigente dicha figura. Nosotros tan sólo destacamos las siguientes:

Primero.- Los cheques de pago diferido, por ser instrumentos de crédito, pueden tener como respaldo un avalista (garante) que asegure el pago del documento a la fecha de vencimiento. Los bancos podrán cobrar comisiones por los servicios que ofrece a los titulares de cuentas de Cheques de Pago Diferido, en especial cuando ponen su Aval para pagar tales cheques a la fecha de vencimiento. La institución del aval en los cheques de pago diferido está reconocida en las legislaciones de los países antes mencionados.

Segundo.- Los Cheques de Pago Diferido resultarán un instrumento muy ágil, útil y seguro para respaldar las operaciones de crédito que efectúe el sistema financiero, en lugar de los pagarés y letras de cambio. Los clientes pueden pagar a plazo sus operaciones de crédito, tales como mutuo, tarjeta de crédito, etc. usando para el efecto cheques de pago diferido debidamente avalados por alguna institución financiera.

Tercero.- También serán muy útiles cuando se trate de compraventas a plazo, factoring o compra de cartera, e incluso en operaciones de comercio exterior; se facilitará las compras a plazo que se hagan de electrodomésticos, equipos para el hogar, etc. Los comerciantes contarán con un instrumento muy seguro para recuperar sus acreencias.

EL CHEQUE DE PAGO DIFERIDO SEGÚN EL DERECHO COMPARADO INTERNACIONAL

Cuarto.- También sería un instrumento de inversión en el mercado bursátil y extra-bursátil. Pues es factible, como ocurre en la legislación argentina, negociar en la Bolsa de Valores Cheques de Pago Diferido debidamente avalados por una institución financiera.

Quinto.- Las Administradoras de Fondos pueden adquirir, en beneficio del fondo que administran, certificados transmisibles por endoso, resultando un instrumento financiero de alta seguridad.

Sexto.- Los Cheques de Pago Diferido serán muy útiles si forman parte de una cartera de créditos sujeta a "Titulación".

12. ¿SE PUEDE CREAR LA FIGURA DEL CHEQUE DE PAGO DIFERIDO EN EL ECUADOR?

Sí. Pero para el efecto, se requiere que dicha institución jurídica conste descrita de manera pormenorizada dentro de la Ley de Cheques Ecuatoriana. La actual ley de cheques que rige en el Ecuador sólo contempla la figura del cheque común. En consecuencia, será menester reformar dicha ley, para que dentro de su cuerpo legal se institucionalice y regle de manera clara las disposiciones tanto del cheque común como del cheque de pago diferido.

Dentro de la obra "El Cheque de Pago Diferido según el Derecho Comparado Internacional", escrito por el Dr. Alejandro Lazo Mora, al final se anexa un proyecto de nueva Ley de Cheques para el Ecuador, en donde se establece la figura del Cheque de Pago Diferido. Creo importante que todos los estamentos de la sociedad analicen profundamente estos temas, y se realicen debates, seminarios, conferencias, ponencias, conversatorios, etc. referente a tan importante tema que tendrá trascendencia en todos los órdenes de la vida económica de nuestro país. Sólo con el apoyo y decisión de todos los miembros de la comunidad, será posible hacer realidad que el Ecuador cuente entre sus instrumentos financieros la institución del "Cheque de Pago Diferido".

BIBLIOGRAFÍA

1. LAZO MORA, Alejandro. "El Cheque de Pago Diferido según el derecho comparado internacional". Guayaquil - Ecuador: Editorial Jurídica Edino. 2005.
2. Ley de Cheques de Uruguay - 1975 (L.Ch.Ur.) Trata sobre los Cheques Comunes, creando además la institución de los Ch.P.D. (Ley 14.412. Expedición: Montevideo, 03-08-1975; Promulgación, 08-08-1975; Publicación D.O. N° 19579, 14-08-1975)
3. Código de Comercio de Uruguay - 1977 (C.Com.Ur.) Montevideo (Ley 14.701.- Sanción, 30-08-1977; Promulgación, 12-09-1977; Vigencia, 01-11-1977)
4. Código Civil Paraguayo (CC.Pa.) Asunción (Ley 1183/85.- Sanción: 18-XII-1985; Promulgación, 23-12-1985).
5. Ley reformativa al Código Civil Paraguayo (LR.CC.Pa.) Modifica varios artículos del Capítulo XXVI, Título II, Libro III, del Código Civil, y crea la figura del cheque bancario de pago diferido (Ley 805.- Sanción: 11-12-1995; Promulgación, 16-01-1996)
6. Normas preliminares de la Ley de Cheques Argentina (NP.L.Ch.Ar.) Conjunto de 10 artículos que reforman otras leyes, y que aprueban como anexo la Ley de cheques Argentina (Ley 24.452.- Sanción: 08-02-1995; Promulgación, 22-02-1995; Publicación, B.O., 02-03-1995).
7. Ley de Cheques Argentina (L.Ch.Ar.). Reforma el régimen general de cheques comunes, y crea en ese país la figura el Cheque de Pago Diferido, con el sistema de la "Registración" (Ley 24.452.- Sanción: 8 - 02 - 1995; Promulgación, 22- 02 -1995; Publicación, B.O., 2- 03 -1995).
8. Ley reformativa a la Ley de Cheques Argentina.- Se reforman varias disposiciones (Ley 24.760.- Publicación, B.O. 13-01-1997).
9. Ley reformativa a la Ley de Cheques Argentina.- Se reforman varias disposiciones (Ley 25.413.- Publicación, B.O. 26-03-2001).

EL CHEQUE DE PAGO DIFERIDO SEGÚN EL DERECHO COMPARADO INTERNACIONAL

10. Decreto reformativo de la Ley de Cheques Argentina.- Reforma artículos de la Ley de Cheques Argentina, introduciendo la posibilidad de negociar los Cheques de Pago Diferido en el Mercado de Valores (Decreto 386 / 2003.- Sanción: 10-07-2003; Publicación: 15-07-2003).
11. Ley de Títulos de Valores del Perú (L.TV.Pe.) En dicha ley se crea la figura del cheque de pago diferido. Lima - Perú (Ley 27.287.- Publicación: D.O. 19-06-2000; Vigencia, 17-10-2000)
12. Ley de Cheques Ecuatoriana (L.Ch.Ec.) Quito (RO n° 898, 26-09-1975). Incluye las reformas hechas mediante Ley 2002-70 (RO n° 572, 09-05-2002)