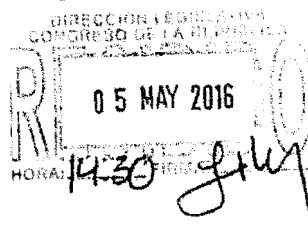




*Comisión de Economía  
Comercio Exterior e Integración  
Congreso de la República  
Guatemala, C. A.*

00000016



05 de mayo de 2016.

Señor Diputado  
Mario Taracena Díaz-Sol  
Presidente del Congreso de la República  
Su Despacho

Señor Presidente:

De manera atenta me dirijo a Usted, para remitirle en cumplimiento con el artículo 398 de la Ley Orgánica del Congreso de la República, el Dictamen Favorable que dispone aprobar la iniciativa de ley No.4895, Ley de Factoraje o de Descuento para que de conformidad con el ordenamiento legal establecido sea del conocimiento del Honorable Pleno.

Sin otro particular, me es grato suscribirme de Usted.

Deferentemente,

Lic. Aristides Crespo Villegas  
Presidente de Comisión





00000017

*Comisión de Economía  
Comercio Exterior e Integración  
Congreso de la República  
Guatemala, C. A.*

**DICTAMEN A LA INICIATIVA 4895 DE DIRECCION LEGISLATIVA,  
QUE DISPONE APROBAR LA  
LEY DEL CONTRATO DE FACTORAJE O DE DESCUENTO**

**HONORABLE PLENO:**

La Comisión de Economía y Comercio Exterior del Congreso de la República recibió para su estudio y dictamen la iniciativa con registro número 4895 de la Dirección Legislativa, conocida por el pleno el 29 de septiembre de 2015, presentada por el representante Jesús Antonio Ralda Sarg, la cual tiene por objeto aprobar la Ley del Contrato de Factoraje o de Descuento, con el objeto que previo análisis y estudio, emita esta comisión el dictamen correspondiente..

**ANTECEDENTES:**

La presente iniciativa regula en forma amplia el contrato de factoraje y descuento, pudiendo ser objeto de este contrato cualquier derecho crediticio. De acuerdo con la exposición de motivos del proyecto de ley objeto de estudio, la Ley de Factoraje es una normativa de naturaleza mercantil, que tiene por objeto establecer un marco legal general para la operación denominada factoraje o descuento.

**CONSIDERACIONES DE ORDEN CONSTITUCIONAL Y LEGAL:**

La Constitución Política de la República de Guatemala establece la obligación y compromiso por parte del Estado de promover la inversión, la producción y en general el desarrollo económico del país. De dicha cuenta, es importante que el Congreso de la República apruebe iniciativas que, en el marco de los grandes objetivos de crecimiento económico, pongan especial atención en instrumentos modernos y eficientes que apoyen las actividades de las medianas y pequeñas empresas.

En nuestro país no existe una legislación que regule específicamente el contrato del factoraje, por lo que la mayoría de empresas que se dedican a esta operación lo han hecho tomando como base experiencias de otros países, pero la mayoría realiza un contrato de factoraje atípico utilizando la figura de un contrato de cesión de créditos ya que como se indicó anteriormente, no existe una regulación específica o un modelo para dicho contrato; es por eso que cada empresa lo va



00000018

*Comisión de Economía  
Comercio Exterior e Integración  
Congreso de la República  
Guatemala, C. A.*

adaptando de acuerdo a sus necesidades.

De ahí que las empresas dedicadas a esta actividad, busquen la manera de obtener la certeza de recuperar el dinero invertido, y con este objetivo, algunas empresas soliciten garantías adicionales al contrato de cesión de derechos de crédito tales como:

**Pagaré.** La importancia de solicitar un pagaré como garantía adicional radica en que, si por cualquier razón el deudor no hiciera efectivo el pago, o que el cliente hubiera actuado fraudulentamente, el factor posee un título ejecutivo por medio del cual puede demandar el pago por la vía legal.

**Cheque.** Al solicitarse un cheque como garantía adicional, debe ser emitido a nombre del factor y sin fecha, para que posteriormente si hubiera necesidad de ejecutar esta garantía, se le agrega la fecha, pues el cheque en nuestra legislación tiene una vigencia de seis meses para su cobro.

**Aval.** La operación de factoraje es muy común que se realice con pequeñas y medianas empresas, muchas de ellas sociedades anónimas, en donde los representantes legales no son necesariamente los propietarios del negocio. Por esta situación es importante, si el caso lo amerita, solicitar un aval que garantice el pago de los créditos cedidos; si el deudor no hiciera efectivo el pago, este avalista debe cumplir con ciertas características, como por ejemplo la de poseer estabilidad económica, ya sea con cuentas bancarias, o con activos (inmuebles, muebles, vehículos etc.)

**OPINIÓN DE ENTIDADES DEL ESTADO A QUIENES SE REQUIRO PRONUNCIAMIENTO SOBRE ESTE INSTRUMENTO JURÍDICO:**

La Comisión de Economía y Comercio Exterior, previo a la emisión del presente dictamen solicitó la opinión del Ministerio de Economía (MINECO) y de la Superintendencia de Administración Tributaria (SAT) sobre el proyecto de ley objeto de estudio, con el fin de conocer su criterio sobre el contenido del proyecto de ley, y en el particular caso de la SAT, conocer su opinión sobre las disposiciones fiscales que contiene.

El Ministerio de Economía, a través de oficio de fecha 11 de los corrientes, emitió opinión favorable tanto para la Ley de Leasing como para la Ley de Contrato de



00000019

*Comisión de Economía  
Comercio Exterior e Integración  
Congreso de la República  
Guatemala, C. A.*

Factoraje o Descuento y al respecto manifiesta que "esta iniciativa provee una norma de tipo privado en donde queda comprendido dentro de la figura, cualquier tipo de descuento, sea de facturas, títulos de crédito o cualquier derecho crediticio, por cualquier tipo de contrato, figura que no está desarrollada en forma amplia en la legislación nacional y permitirá una necesaria distinción entre derechos contractuales y derechos crediticios aclarando la problemática actual sobre el tratamiento de la relación contractual y el descuento.

Agrega que la importancia de la normativa en análisis recae en que establece derechos y obligaciones para las partes y brinda certeza jurídica en el negocio, por lo que los guatemaltecos con derechos crediticios pueden obtener liquidez gracias a la realización de un contrato de descuento, especialmente para aquellos empresarios que no cuentan con formas de acceder a liquidez y tienen un negocio en marcha con derechos crediticios a su favor. Por último, concluye que ambas iniciativas, de leasing y de factoraje, dictaminadas por separado por esta Comisión, respetan los principios rectores de dichos contratos y la voluntad de las partes, por lo que ambas iniciativas tienden a contar con un sistema más transparente, más claro y más seguro para las partes involucradas en el contrato de leasing o factoraje y para el Estado como ente regulador de la economía nacional.

En lo que respecta a la Superintendencia de Administración Tributaria, hasta la fecha de emisión del presente dictamen no había dicha institución emitido opinión alguna, o si ya lo había hecho, la Comisión dictaminadora no lo había recibido, razón por la que no se transcribe en el presente instrumento su opinión.

#### **CONSIDERACIONES DE LA COMISIÓN DICTAMINADORA**

Se define como factoraje a la actividad a través de la cual tres personas (el cliente o fabricante, el deudor o comprador del cliente y el factor) formalizan un contrato por medio del cual el cliente cede todos los créditos sobre sus compradores al factor, encargándose éste de efectuar el cobro, cubriendo el posible riesgo de insolvencia o morosidad del comprador. Desde el punto de vista comercial se define esta figura como un conjunto de servicios administrativos y financieros que presta el factor a las empresas que vendan o quieran vender al crédito, tanto en su mercado doméstico como en sus ventas a clientes extranjeros. Lo cierto es que, mediante este contrato, una empresa especializada, denominada factor, presta un



00000020

*Comisión de Economía*  
*Comercio Exterior e Integración*  
*Congreso de la República*  
*Guatemala, C. A.*

servicio de colaboración (asistencia técnica y financiera) a otra empresa comercial o industrial, obligándose la primera, mediante un precio en el que se computa el costo de prestación del servicio, a adquirir una determinada masa de créditos que tuviera la otra por su actividad empresarial, en relación a terceros y durante un lapso determinado.

Siendo así, la empresa de factoraje tiene como función principal proporcionar capital de trabajo a la pequeña y mediana empresa, a través de la compra de cuentas por cobrar. A diferencia de los bancos, las empresas de factoraje operan con costos más altos, en consecuencia, la comisión es mayor a la que cobraría un banco del sistema financiero, pero la operación se realiza con mayor rapidez y sin tantos requisitos como los solicitados por los Bancos.

Las ventas son el principal ingreso de un negocio, y el gasto principal es el costo de la mercadería vendida. Las ventas netas menos el costo de la mercadería vendida se conoce como el margen bruto o utilidad bruta. Este importe mide el éxito o fracaso del negocio en vender sus productos a un precio más alto del que pagó por ellos. La mayor parte de las ventas que realizan los comerciantes mayoristas, fabricantes y los comerciantes al detalle son al crédito, para proporcionar mayor agilidad al negocio.

Las ventas al crédito originan al vendedor problemas de diversa índole que se pueden clasificar en:

- Administrativos: Se hace necesaria la búsqueda de información sobre solvencia de los compradores, conocimiento permanente del importe de los créditos y trámites referentes al cobro de los mismos.
- De riesgo. Por la posibilidad de insolvencia.
- Financieros: necesidad en muchos casos de recuperar antes del vencimiento el importe de las ventas al crédito.

Las ventas al crédito dan como resultado las cuentas por cobrar, las que normalmente incluyen condiciones de crédito que estipulan su pago en un número determinado de días y en muchas ocasiones estos plazos estipulados no se cumplen, lo que origina a la empresa problemas de liquidez y un estancamiento en sus ventas pues no existe el capital necesario para cumplir con el ciclo de rotación

*mtc*  
*[Firma]*



00000021

*Comisión de Economía  
Comercio Exterior e Integración  
Congreso de la República  
Guatemala, C. A.*

de los inventarios y abastecerse de más producto para satisfacer la demanda de todos sus clientes. En consecuencia, se puede decir que el crecimiento de una empresa depende en gran medida de su liquidez.

Muchos proyectos de expansión de ventas se ven truncados por la falta de efectivo en forma inmediata, constituyendo esto una amenaza permanente para lograr el equilibrio financiero, lo que hace necesaria la búsqueda de diferentes variantes de financiamiento, y ante la complejidad de trámites para la obtención de créditos bancarios principalmente para la pequeña y mediana empresa, surge la operación de factoraje como una alternativa de crédito inmediato, convirtiéndose en el medio para prevenir y controlar dichas dificultades financieras. De ahí que en opinión de los integrantes de la Comisión resulte de utilidad para la sociedad guatemalteca que se aprueben normativas tendientes a establecer marcos legales que doten de certeza jurídica y permitan financiamiento, especialmente para aquellos empresarios que no cuentan con formas de acceder a liquidez y tienen un negocio en marcha con derechos crediticios a su favor.

Respecto del proyecto de ley objeto de estudio y análisis por parte de la Comisión de Economía y Comercio Exterior, debe aclararse que algunas de las actividades que apareja esta figura están reguladas actualmente, en forma muy general, en el Código de Comercio, careciendo de una regulación amplia que permita hacer cualquier tipo de factoraje. El Proyecto de Ley del Contrato de Factoraje propone en cambio, ampliar la gama de derechos objeto de dicha figura a cualquier derecho crediticio, sea en virtud de facturas cambiarias, títulos de crédito o cualquier otro tipo de derecho contractual, lo que permitirá que el descuento se convierta en una forma fácil, eficiente y segura para que una persona que tiene un crédito de vencimiento futuro pueda hacerse de liquidez en forma anticipada al vencimiento de los documentos de crédito.

El proyecto se encuentra dividido en cinco capítulos que comprenden aspectos generales, los derechos y obligaciones de las partes, aspectos registrales y fiscales, disposiciones procesales y disposiciones finales.

La exposición de motivos agrega que uno de los aspectos novedosos que aclara la Ley de Factoraje es la clara distinción entre el descuento del derecho crediticio y el contrato que contiene dicho derecho. De tal manera que, un contrato puede tener por objeto que la parte obligada entregue, ejecute, desarrolle un acto o



00000022

*Comisión de Economía  
Comercio Exterior e Integración  
Congreso de la República  
Guatemala, C. A.*

preste un servicio; si como consecuencia el obligado tiene un derecho crediticio, queda diferenciado dicho derecho de la prestación propia del contrato y el obligado puede descontar el derecho crediticio, sin perjuicio que sigue quedando obligado al cumplimiento de la obligación contractual.

Se ejemplifica esta figura indicando que, si una persona ha celebrado un contrato de arrendamiento por años forzosos, el arrendador (descontatario) puede descontar las rentas de dicho arrendamiento a favor del descontador, puesto que dichas rentas son un derecho de crédito a su favor. Esto implica que el arrendador y/o arrendatario dejen de cumplir las obligaciones establecidas en el contrato de arrendamiento, de manera que la consecuencia del descuento será que el arrendatario debe entregar las rentas al descontador, por ser el titular del derecho crediticio, pero no es el obligado en el contrato de arrendamiento. Sin embargo, las partes podrían, pactar que el arrendador recibirá las rentas en nombre del descontador.

Según la normativa, el descontador tendrá la posibilidad de inscribir el descuento en el Registro de Garantías Mobiliarias, por lo que al ser este un registro electrónico de deudores, que opera sin calificación alguna, ningún juez podrá exigir que un documento esté razonado por el Registro de Garantías Mobiliarias como requisito para su ejecución.

En cuanto a los aspectos fiscales, se establece que para que el contrato de descuento funcione como instrumento de crédito es fundamental que quede expresamente establecido que toda cesión no genera el pago de Impuesto al Valor Agregado o de cualquier otro impuesto, de tal manera que este mecanismo será el típico instrumento para que las pequeñas y medianas empresas obtengan liquidez inmediata.

Respecto de los aspectos procesales, queda expresamente establecido que el contrato de descuento da lugar a un proceso de ejecución, al efecto aplica el juicio ejecutivo regulado en el Código Procesal Civil y Mercantil; será título ejecutivo el documento donde conste la cesión del derecho de crédito a favor del descontador. Sin embargo, si se trata de títulos ejecutivos, aplica la acción cambiaria regulada en el Código de Comercio.



00000023

*Comisión de Economía  
Comercio Exterior e Integración  
Congreso de la República  
Guatemala, C.A.*

En las disposiciones finales, se derogan las normas del Código de Comercio que actualmente regulan el contrato de descuento, puesto que dichas reglas ya estarían comprendidas en la Ley de Factoraje. Asimismo, se reforma la norma relacionada con la factura cambiaria, con el objeto que este título pueda comprender compraventa de mercaderías y servicios; además, establece un plazo suficiente para que se dé a conocer la Ley de Factoraje y pueda ser usada como instrumento de acceso al crédito.

Algunos aspectos finales que deben considerarse de la iniciativa objeto de dictamen son los siguientes:

- a. Se derogan las normas del Código de Comercio que regulaban el contrato de descuento, puesto que dichas reglas pasarán a ser comprendidas en la Ley de los Contratos de Factoraje y de Descuento.
- b. Se reforma la norma relacionada con la factura cambiaria, con el objeto que este título pueda comprender compraventa de mercaderías y servicios.
- c. Se establece un plazo suficiente de *vacatio legis* para que se dé a conocer la Ley de Factoraje y pueda ser usada como instrumento de acceso a crédito.

**DICTAMEN DE LA COMISION**

La Comisión de Economía y Comercio Exterior, tomando en cuenta los argumentos vertidos en el presente dictamen, así como el hecho de la utilidad que tendría esta ley, toda vez que llena un vacío en la legislación mercantil, pues coadyuva a contar con un mayor desarrollo en las operaciones que se realizan en el mercado financiero del país, así como atendiendo a la opinión vertida por el Ministerio de Economía, emite DICTAMEN FAVORABLE CON MODIFICACIONES al proyecto de ley presentado, sugiriendo al Honorable Pleno su aprobación.

EMITIDO EN LA SALA DE LA COMISIÓN DE ECONOMÍA Y COMERCIO  
EXTERIOR DEL CONGRESO DE LA REPÚBLICA, EL 5 DE  
Mayo DE DOS MIL DIECISEIS.





00000024

*Comisión de Economía*  
*Comercio Exterior e Integración*  
*Congreso de la República*  
*Guatemala, C. A.*

*Aldo Crespo*  
ARÍSTIDES CRESPO VILLEGAS  
PRESIDENTE

*Rudy Roberto Castañeda Reyes*  
RUDY ROBERTO CASTAÑEDA REYES  
SECRETARIO

*Manuel Marcelino García Chuta*  
MANUEL MARCELINO GARCÍA CHUTA  
INTEGRANTE

*Luis Fernando Montenegro*  
LUIS FERNANDO MONTENEGRO  
INTEGRANTE

*Oliverio García Rodas*  
OLIVERIO GARCÍA RODAS  
INTEGRANTE

*Carlos Rafael Fión*  
CARLOS RAFAEL FIÓN  
INTEGRANTE

*María Eugenia Tabush*  
MARÍA EUGENIA TABUSH  
VICEPRESIDENTA

ALVARO ADOLFO VELÁSQUEZ  
INTEGRANTE

JOSÉ ARTURO MARTÍNEZ DELL  
INTEGRANTE

*Oscar Stuardo Chinchilla Guzmán*  
OSCAR STUARDO CHINCHILLA GUZMAN  
INTEGRANTE

*Iván Arevalo Barrios*  
IVÁN AREVALO BARRIOS  
INTEGRANTE

RONALD SIERRA  
INTEGRANTE



00000025

*Comisión de Economía  
Comercio Exterior e Integración  
Congreso de la República  
Guatemala, G. A.*

  
JUAN JOSÉ PORRAS  
INTEGRANTE

CARLOS BARREDA  
INTEGRANTE



00000026

*Comisión de Economía  
Comercio Exterior e Integración  
Congreso de la República  
Guatemala, C.A.*

DECRETO NÚMERO ...

**EL CONGRESO DE LA REPÚBLICA DE GUATEMALA**

**CONSIDERANDO:**

Que de conformidad con la Constitución Política de la República compete al Estado de Guatemala fomentar la inversión, la economía, la productividad y el acceso a crédito.

**CONSIDERANDO:**

Que el Factoraje y el descuento es un instrumento que permite a las personas, especialmente a los empresarios acceso a liquidez, y se presenta como una herramienta especialmente útil para la pequeñas y medianas empresas.

**CONSIDERANDO:**

Que actualmente este instrumento no se encuentra regulado en forma amplia en la legislación guatemalteca, lo que no ha permitido su desarrollo como herramienta de financiamiento, en un marco de certeza jurídica.

**POR TANTO:**

En ejercicio de las atribuciones que le confiere el artículo 171 literal a) de la Constitución Política de la República,

**DECRETA:**

La siguiente:

**LEY DE LOS CONTRATOS DE FACTORAJE Y DE DESCUENTO**

**CAPÍTULO I  
DISPOSICIONES GENERALES**

**Artículo 1. Objeto.** El objeto de la presente ley es regular el contrato de factoraje y el contrato de descuento.

La presente ley es de carácter dispositivo, por lo que aplica en forma supletoria a la voluntad de las partes.



00000027

*Comisión de Economía  
Comercio Exterior e Integración  
Congreso de la República  
Guatemala, C. A.*

**Artículo 2. Definiciones.** Para los efectos de la presente ley, respecto de la cual, los términos se aplican tanto para el singular como para el plural, se define por:

- a. **Descontador o cesionario:** Es la persona individual, jurídica o patrimonio autónomo, a favor de quien se cede el derecho de crédito objeto de descuento. El descontador entrega al descontatario, a cambio del derecho de crédito, una cantidad previamente acordada.
- b. **Descontatario, vendedor o cedente:** Es la persona individual, jurídica o patrimonio autónomo titular de un derecho de crédito, que en virtud de contrato de factoraje o descuento, cede a favor del descontador tal derecho de crédito, a cambio de una cantidad previamente acordada.
- c. **Deudor del derecho de crédito o cedido:** Es la persona física, persona jurídica o patrimonio autónomo, a cuyo cargo está la obligación del derecho de crédito cedido por el cedente.
- d. **Factor o cesionario:** Es la persona física, persona jurídica o patrimonio autónomo a favor de quien el vendedor o cedente, cede un derecho de crédito en virtud de un contrato de factoraje.
- e. **Contrato de Descuento:** Por el contrato de descuento, el descontatario cede a favor del descontador un derecho de crédito de vencimiento futuro, a cambio de un monto acordado previamente entre ellos
- f. **Contrato de Factoraje:** Por el contrato de Factoraje un vendedor o cedente, cede a favor de un factor, total o parcialmente uno o varios derechos de crédito, para que éste realice una o varias de las siguientes funciones:
  - i. Anticipar recursos del derecho de crédito objeto de cesión;
  - ii. Recibir el o los derechos de crédito en calidad de descuento, como queda definido en la literal e) de este artículo;
  - iii. Administrar una cartera de derechos de crédito asignados;
  - iv. Notificar al deudor de los derechos de crédito objeto del contrato, la cesión o el descuento del derecho de crédito;



00000028

*Comisión de Economía  
Comercio Exterior e Integración  
Congreso de la República  
Guatemala, C. A.*

- v. Cobrar en nombre propio o en nombre del vendedor los derechos de crédito objeto del contrato;
- vi. Proteger o gestionar la protección al vendedor contra el impago del deudor del derecho de crédito.
- g. **Derecho de crédito:** Es el derecho que tiene una persona a percibir de otra una cantidad de dinero en virtud de una relación contractual, independientemente si la obligación de la parte obligada a entregar tal cantidad es por una relación de crédito o por cualquier otra obligación contractual. El derecho de crédito es lo que el cedente cede a favor del factor o del descontador en virtud del contrato de factoraje.
- h. **Comunicaciones electrónicas:** cualquier comunicación por escrito que se lleva a cabo por vía electrónica.

**Artículo 3. Objeto del contrato de factoraje y del contrato de descuento.** El contrato de factoraje y el contrato de descuento puede ser respecto de cualquier derecho de crédito, ya sea que exista en el momento en que se hace la cesión o posteriormente; sobre un derecho o sobre un conjunto o masa de derechos de crédito; pueden cederse derechos de crédito que nacen en virtud de obligaciones crediticias o los que surgen por cualquier tipo de obligación contractual, quedando diferenciada la obligación contractual del derecho crediticio que nace en virtud de la misma; pueden cederse los derechos de crédito con o sin responsabilidad por parte del cedente; la cesión puede hacerse respecto de derechos de crédito originados en la República de Guatemala o en el extranjero; sobre la totalidad o de forma parcial cuando el derecho de crédito total sea asignado o cedido de forma sindicada por el cedente entre varios cesionarios.

Como consecuencia de la cesión, el cesionario puede realizar todas las gestiones, acciones, excepciones, recursos o actuaciones necesarias para cobrar el derecho de crédito cedido a su favor. El cesionario gestionará el cobro de uno o varios derechos de crédito, salvo pacto en contrario.

Los derechos de crédito serán reputados como bienes muebles, por lo que el contrato de factoraje y el descuento será considerado una venta a plazos de bienes muebles.



00000029

*Comisión de Economía  
Comercio Exterior e Integración  
Congreso de la República  
Guatemala, C.A.*

**Artículo 4. Obligación contractual y derecho de crédito.** En materia de descuento y de factoraje, debe quedar diferenciada la prestación objeto del contrato del derecho de crédito que surge como consecuencia de dicho contrato. Por lo tanto, es objeto del contrato de descuento y del factoraje la cesión de los derechos de crédito que incorpora un contrato y no el contrato en sí mismo o las obligaciones que adquiere la parte contractual.

Pueden ser objeto de descuento y de factoraje tanto los contratos cuya prestación principal es el cumplimiento de un crédito, como los contratos que como consecuencia de la prestación incorporan un derecho de crédito a favor de una de las partes.

**Artículo 5. Cesión de derechos de crédito.** Se puede ceder cualquier derecho de crédito que por su naturaleza pueda ser cedido, salvo que la normativa específica que rija dicho derecho prohíba expresamente su cesión por descuento o por factoraje.

La cesión de derechos comprende, además, la cesión de derechos de crédito incorporados en contratos, pactos, cláusulas o acuerdos que por su naturaleza pueda cederse a favor de un tercero, lo que incluye, pero no se limita, a contratos de arrendamiento, leasing, o derechos reales de usufructo oneroso.

**Artículo 6. Cesión de títulos de crédito.** Pueden ser objeto de descuento y de factoraje los títulos de crédito que por su naturaleza permitan ser cedidos los derechos de crédito que incorporan. Cuando se haga una cesión por descuento o por factoraje de títulos de crédito, esta cesión debe constar en el propio título por medio de endoso, si el título se ha emitido en forma física. Si se ha emitido en forma electrónica, deberá informarse de la operación de descuento o de factoraje a la persona o entidad responsable de llevar el registro electrónico de tales títulos, con el objeto de hacer constar la cesión.

**Artículo 7. Letras documentadas.** Si se trata de letras a las que se acompañen documentos, letras documentadas, el descontador o cesionario tendrá además los derechos de un endosatario en garantía sobre los títulos representativos correspondientes, mientras los conserve en su poder.

**Artículo 8. Anotaciones en cuenta.** El descuento y el factoraje, quedarán



00000030

*Comisión de Economía  
Comercio Exterior e Integración  
Congreso de la República  
Guatemala, C. A.*

perfectos y por lo tanto la operación es vinculante, cuando se haga por medio de anotaciones en cuenta en la contabilidad de las partes, en las que se deberán cumplir con los requisitos que establece esta ley y cualquier otra normativa específica al derecho de crédito que resulte aplicable y que no esté en contra del espíritu de la presente ley.

**Artículo 9. Documentación.** El contrato de factoraje y el contrato de descuento se documentarán en forma escrita, ya sea por medio de escritura pública, por medio de documento privado, con o sin firma legalizada o en cualquier forma en que quede constancia de la voluntad de las partes que están celebrando un contrato de descuento, lo que incluye anotaciones en cuenta y comunicaciones por vía electrónica.

Es requisito necesario para la validez del contrato de descuento que conste por escrito, salvo que de la naturaleza del derecho objeto de cesión se requiera una formalidad o requisito especial, ya sea establecido en la presente ley o en la normativa específica que rija tal derecho crediticio.

Para el caso de títulos de crédito, títulos valores o títulos representativos de mercaderías, se entenderá documentado con la constancia de cesión en el propio título, en forma física o electrónica.

El derecho de crédito puede documentarse en forma física o en forma electrónica.

El documento en donde queda incorporado el contrato de descuento o el contrato de factoraje, según sea el caso, y, por lo tanto, donde queda documentada la cesión de derechos crediticios a favor del descontador, tendrá los mismos efectos que un título de crédito. Por lo tanto, será título ejecutivo suficiente para que el cesionario de los derechos de crédito pueda exigir el cumplimiento de la obligación crediticia que fue objeto de cesión, pero en este caso deberá constar en forma escrita en escritura pública o en documento privado con firmas legalizadas.

Si se trata de descuento de títulos de crédito, se regirá por la normativa en materia de ejecución de títulos de crédito contenida en el Código de Comercio.

**CAPÍTULO II  
DERECHOS Y OBLIGACIONES DE LAS PARTES**



00000031

*Comisión de Economía*  
*Comercio Exterior e Integración*  
*Congreso de la República*  
*Guatemala, C. A.*

**Artículo 10. Sujetos.** Pueden ser sujetos del contrato de factoraje y del contrato de descuento las personas individuales o jurídicas, nacionales o extranjeras, patrimonios autónomos, con capacidad de contratar de conformidad con la legislación guatemalteca.

Las entidades supervisadas por la Superintendencia de Bancos, podrán realizar operaciones de factoraje y operaciones de descuento, cuando la legislación específica se los permita.

**Artículo 11. Gravamen y cesión de derechos de crédito cedidos.** El descontador, el factor o el cesionario podrán gravar, ceder y disponer del derecho de crédito cedido a su favor.

**Artículo 12. Responsabilidad.** Salvo pacto en contrario, el cedente o vendedor responde ante el descontador, ante el factor o ante su cesionario por el pago del crédito cedido.

**Artículo 13. Obligación de informar.** Es obligación del descontatario o del cedente hacer del conocimiento del descontador o del factor toda la información necesaria para que pueda ejercer los derechos del crédito cedido.

**Artículo 14. Notificación.** El descontador o el factor, según sea el caso, notificará la cesión al deudor de un derecho de crédito objeto de descuento o de factoraje. La notificación al deudor del crédito cedido podrá realizarse por cualquier medio escrito generalmente aceptado, incluyendo correo ordinario o mensajería, con acuse de recibo certificado, por medio de documento electrónico o mediante notificación notarial o judicial. Dicha notificación, para ser efectiva, deberá identificar al crédito cedido, e incluir instrucciones suficientes para que el deudor del mismo pueda efectuar el pago, las que pueden incluir el pago directo al descontador.

Esta notificación dará prelación al descontador, factor o cesionario sobre cualquier otra acción, excepción, medida precautoria, gravamen, que al deudor de un derecho de crédito descontado se le notifique con posterioridad.

**Artículo 15. Excepciones.** El deudor del crédito cedido podrá oponer al descontador o al factor, las excepciones que habría podido oponer al descontatario, vendedor o cedente, salvo aquellas que sean personales y no se





00000032

*Comisión de Economía  
Comercio Exterior e Integración  
Congreso de la República  
Guatemala, C. A.*

transmiten con la cesión del derecho de crédito.

**Artículo 16. Compensación.** El deudor de un crédito cedido no podrá oponer compensación al descontador o al factor, salvo que en el contrato que originó el derecho de crédito cedido se establezca que se le debió notificar antes y podía oponerse a la cesión o tal cesión permitía compensar una deuda personal.

**Artículo 17. Excepciones personales.** El deudor del crédito cedido podrá oponer al descontador o al factor las excepciones personales que tenga contra él, también podrá oponer la compensación y la confusión si fueren en virtud de obligaciones con el descontador o con el factor.

**Artículo 18. Normativa específica.** Para el descuento y para el factoraje de títulos de crédito, además de las normas contenidas en esta ley, aplicarán las normas contenidas en el Código de Comercio en materia de títulos de crédito, que se aplicarán en forma supletoria.

Para el descuento y para el factoraje de títulos emitidos por un Almacén General de Depósito, además de las normas establecidas en la presente ley, aplicarán las normas contenidas en la Ley de Almacenes Generales de Depósito y su reglamento.

**Artículo 19. Crédito en libros.** Los créditos abiertos en los libros de comerciantes, podrán ser objeto de descuento y de contrato de factoraje, siempre que se satisfagan los siguientes requisitos:

1. Que los créditos sean exigibles en un plazo o con previo aviso.
2. Que haya prueba escrita de la existencia del crédito.
3. Que el descuento o el factoraje —según sea el caso— se haga constar por escrito y en el documento se consigne el nombre y domicilio de los deudores, el importe de los créditos, el tipo de interés pactado y los términos y condiciones de pago.

**Artículo 20. Derecho a examen de libros.** El descontador, el factor o cesionario de créditos en libros tendrá derecho de examinar los libros y correspondencia del descontatario o cedente, en cuanto se refiere a las operaciones relacionadas con los créditos descontados o créditos objeto de factoraje.

*Handwritten signature*



00000033

*Comisión de Economía  
Comercio Exterior e Integración  
Congreso de la República  
Guatemala, C. A.*

**Artículo 21. Descuento y Factoraje de créditos en libros.** Salvo pacto en contrario, el descontatario, vendedor o cedente será considerado, para todos los efectos de ley, como mandatario del descontador o del factor, de créditos en libros, en cuanto se refiere al cobro de los créditos materia del descuento, y tendrá las obligaciones y las responsabilidades que al mismo corresponden, debiendo llevar a cabo todas las diligencias necesarias para que el crédito sea pagado a favor del descontador o del factor.

**Artículo 22. Obligación de registro en la Contabilidad.** Las partes de un contrato de descuento y de un contrato de factoraje tienen obligación de registrar en sus respectivas contabilidades la operación de descuento o la operación de factoraje, según sea el caso, tal y como fue pactada.

**Artículo 23. Obligación del descontatario, cedente o vendedor de cumplir con el contrato.** Si el descontatario, cedente o vendedor está obligado a la ejecución de una prestación en virtud del contrato por el cual resulta titular del derecho de crédito objeto de descuento, dicho descontatario, cedente o vendedor tiene la obligación de cumplir la obligación que asume en el contrato. La cesión del derecho de crédito no implica la cesión de los derechos contractuales, salvo que expresamente así se indique en el contrato de descuento o en el contrato de factoraje. Por lo tanto, si como consecuencia del incumplimiento del obligado o cedente el descontador o factor no recibe el pago del crédito cedido, tal descontador o el factor tendrá derecho a iniciar proceso de ejecución contra el descontatario, o cedente por el monto del crédito cedido más los intereses que se generen y los daños y perjuicios si se hubieren causado. Es título ejecutivo suficiente el documento donde conste el descuento o donde conste el factoraje.

Lo anterior es, sin perjuicio del proceso que inicie el acreedor de la obligación contractual incumplida.

**CAPÍTULO III  
EFECTOS REGISTRALES Y FISCALES**

**Artículo 24. Publicidad y Prioridad.** Para efectos de la publicidad frente a terceros, será suficiente con la inscripción de la operación de descuento o de la operación de factoraje en el Registro de Garantías Mobiliarias.



00000034

*Comisión de Economía  
Comercio Exterior e Integración  
Congreso de la República  
Guatemala, C. A.*

Para establecer la prioridad, si se cedió un mismo derecho de crédito a diferentes descontadores o a diferentes factores, tendrá prioridad el que lo hubiere inscrito primero en el Registro de Garantías Mobiliarias.

**Artículo 25. Inscripción en el Registro de Garantías Mobiliarias.** Cuando el descontatario, el vendedor o cedente, cede en garantía derechos de crédito a un descontador o a un factor, y, le faculta para ejercer los derechos propios del crédito durante el plazo del contrato, pero continúa teniendo en su contabilidad la titularidad de dicho crédito, esta operación deberá inscribirse en el Registro de Garantías Mobiliarias.

Al efecto, bastará que las partes documenten en forma escrita los derechos de crédito objeto de garantía y en tal documento se faculte al descontador o al factor para hacer la inscripción en el Registro de Garantías Mobiliarias, en donde se inscribirá bajo el nombre del deudor cedente o descontatario.

La cesión de créditos en garantía se registrará por lo dispuesto en la Ley de Garantías Mobiliarias.

**Artículo 26.** Serán aplicables a la cesión de derechos de crédito que hace el descontatario a favor del descontador, en virtud del contrato de factoraje o contrato de descuento regulados en la presente Ley, así como a la cesión de derechos de crédito en garantía, las disposiciones a que se refiere el numeral 6 del artículo 7 de la Ley de Impuesto al Valor Agregado, Decreto Número 27-92 del Congreso de la República.

**CAPÍTULO IV  
DISPOSICIONES PROCESALES**

**Artículo 27. Colaboración del descontatario, cedente o vendedor.** Si el descontatario, cedente o vendedor cumplió todas sus obligaciones y aun así el crédito no fue pagado y hubiese cedido sin responsabilidad los derechos de crédito, dicho descontatario, cedente o vendedor debe colaborar con el descontador o con el factor para que éste pueda iniciar y ejecutar el cobro de la deuda no pagada, lo que incluye recibir notificaciones.

Si el descuento o el factoraje se hacen con responsabilidad, el descontador o el factor podrá iniciar las acciones contra el deudor del crédito cedido en caso de



00000035

*Comisión de Economía  
Comercio Exterior e Integración  
Congreso de la República  
Guatemala, C. A.*

incumplimiento por parte de éste, lo que no implica que pierda su derecho de demandar al el descontatario, cedente o vendedor.

**Artículo 28. Títulos ejecutivos.** Para la ejecución de un derecho de crédito objeto de descuento u objeto de factoraje, aplicarán todas las disposiciones del Código de Comercio, Código Procesal Civil y Mercantil y de la Ley del Organismo Judicial para el juicio ejecutivo. Será título ejecutivo el documento donde consta la existencia de un derecho de crédito líquido, exigible y de plazo vencido.

Si se trata de derechos de crédito en la contabilidad del descontatario, vendedor o cedente, será título ejecutivo el acta notarial en donde conste el saldo deudor.

Si se trata de un documento que por sí solo tiene la calidad de título ejecutivo, éste será el título que dé lugar a la ejecución.

**Artículo 29. Independencia del registro.** Cuando la cesión por descuento o por factoraje de un derecho de crédito se hubiere inscrito en el Registro de Garantías Mobiliarias para lograr su publicidad, el juez no podrá exigir que el documento esté razonado por dicho registro para ser título ejecutivo.

**Artículo 30. Integración.** En los procesos relacionados con el contrato de factoraje o con el contrato de descuento, los jueces y tribunales deberán aplicar la presente ley y los principios que la inspiran, los principios del Derecho mercantil y las normas y principios procesales de la legislación guatemalteca. No podrá dejar de llevarse a cabo una ejecución por falta de normativa, quedando expresamente establecido que el órgano juzgador deberá integrar la presente ley con la normativa específica que rija el derecho de crédito que fue objeto de descuento.

**CAPÍTULO V  
DISPOSICIONES TRANSITORIAS, FINALES Y DEROGATORIAS**

**Artículo 31. Aplicación de normas cuando surgieren diferencias.** Las diferencias que surgieran entre esta ley y otras que resulten aplicables a la operación de descuento, o a la operación de factoraje, deberá interpretarse según aquella que sea congruente con dichas operaciones.

Los artículos respecto de cesión de derechos contenidas en el Código Civil serán aplicables al descuento y al factoraje, pero siempre deberán interpretarse en



00000036

*Comisión de Economía  
Comercio Exterior e Integración  
Congreso de la República  
Guatemala, C.A.*

congruencia con lo establecido en esta ley, la que tiene el carácter de ley especial. Si una norma del Código Civil contradice lo dispuesto en esta ley o en el contrato, prevalece lo establecido en el contrato de factoraje o en el contrato de descuento y la presente ley.

**Artículo 32. Transitorio.** Los contratos de descuento o los contratos de factoraje que se hubieren realizado antes de la vigencia de la presente ley, se regirán por lo establecido en dichos contratos; sin embargo, las partes podrán someterse a esta ley si así lo acuerdan. Todo contrato de descuento o contrato de factoraje que se celebre a partir de la vigencia de la presente ley se regirá por lo establecido en ella.

**Artículo 33.** Se reforma el artículo 591 del Código de Comercio, Decreto Número 2-70 del Congreso de la República, el cual queda así:

**"Artículo 591.** La factura cambiaria es el título de crédito, emitido en forma física o electrónica, que en la compraventa de mercaderías o en la prestación de servicios, el vendedor o prestatario de un servicio libra y entrega o remite al comprador o beneficiario de un servicio; la factura cambiaria que se emite incorpora un derecho de crédito sobre la totalidad o sobre parte insoluta de la compraventa o prestación de servicios.

El comprador o beneficiario de un servicio, estará obligado a devolver al vendedor o prestatario del servicio la factura cambiaria original aceptada, en la forma y condiciones que establece este capítulo.

No se podrá librar una factura cambiaria por compraventa de mercaderías si la mercadería no se ha entregado real o simbólicamente.

Si se trata de facturas cambiarias que se emiten por prestación de servicios, el prestatario del servicio es responsable de la veracidad de lo establecido en el documento y que sea posible ceder el derecho de crédito en forma independiente de la obligación contenida en el contrato en virtud del cual se beneficiará del servicio."

**Artículo 34.** Se reforma la literal i) del artículo 5 de la Ley de Sociedades Financieras Privadas, Decreto Ley Número 208 del Jefe de Gobierno, el cual queda así:



00000037

*Comisión de Economía*  
*Comercio Exterior e Integración*  
*Congreso de la República*  
*Guatemala, C. A.*

- "i) Otorgar préstamos con garantía de documentos que provengan de operaciones de venta a plazos de bienes muebles, realizar operaciones de factoraje y operaciones de descuento, como descontador o como factor, o como vendedor, cedente o descontatario y realizar operaciones de leasing, como arrendador o como arrendatario."

**Artículo 35. Derogatoria.** Se derogan los artículos 729, 730, 731, 732 y 733 del Código de Comercio, Decreto Número 2-70 del Congreso de la República.

**Artículo 36. Vigencia.** La presente ley entrará en vigencia a los seis meses de su publicación en el Diario Oficial.

REMITASE ...

EMITIDO ...