

TULLIO ASCARELLI

Ex-catedrático da Universidade de Bolonha
Professor contratado da Faculdade de Direito de São Paulo

TEORIA GERAL
DOS TÍTULOS DE CRÉDITO



Servanda
EDITOR A

Campinas/SP
2013

**Ficha Catalográfica Elaborada pelo
Sistema de Bibliotecas Unicamp – Diretoria de Tratamento da Informação**
Bibliotecário: Helena Joana Flipsen – CRB-8º/5283

As22t Ascarelli, Tullio.
Teoria geral dos títulos de crédito / Tullio Ascarelli.– Campinas, SP:
Servanda Editora, 2013.
23cm. 640 p.

1. Títulos de crédito – Legislação – Brasil . 2. Direito civil.
3. Câmbio – Legislação. I. Título.

CDD 346.81096
347
332.644

1011685

Índice para catálogo sistemático

- | | |
|---|-----------|
| 1. Títulos de crédito – Legislação – Brasil | 346.81096 |
| 2. Direito civil | 347 |
| 3. Câmbio – Legislação | 332.644 |

Projeto Gráfico e Editorial: *Reginal Vieira Jr.*

Capa: *Ramon Rodolfo de Vitto Mizuno*

Revisão: *José Maria Martins Schlittler.*

Diagramação: *Josué Luiz Cavalcanti Lira*

Coordenação e Supervisão: *Maria Angelina de Lima*

Proibida a reprodução total ou parcial desta obra, sem permissão expressa do Editor (Lei nº 9.610, de 19/2/1998)

Todos os direitos desta publicação reservados à

Servanda Editora e Distribuidora de Livros Ltda.
Rua Padre Anselmo, 51 – Jardim Bela Vista
CEP 13077-051 – Campinas/SP
Fone: (19) 3253-6973 – Fax: (19) 3254-0240
e-mail: servanda@servandaeditora.com.br
site: www.servandaeditora.com.br

SUMÁRIO

Prefácio do Prof. Edgardo de Castro Rebello.....	5
Advertência.....	11

Parte Primeira

Exigências Econômicas e Problemas Jurídicos nos Títulos de Crédito

Capítulo Único.....	33
1. Os títulos de crédito.....	33
2. Certeza e segurança jurídicas.....	35
3. Os títulos de crédito e as exigências de certeza.....	35
4. A circulação das cousas móveis.....	37
5. A circulação dos créditos.....	38
6. Obstáculos à circulação dos créditos.....	39
7. Necessidade dela.....	40
8. Importância de crédito sem a respectiva circulação.....	41
9. Dificuldade de crédito sem a respectiva circulação.....	42
10. Deficiência das regras de direito comum.....	44
11. Os títulos de crédito.....	46
12. Método e programa da obra.....	48

Parte Segunda

A Natureza do Direito mencionado no Título de Crédito (Direito Cartular)

Capítulo I

O Título de Crédito e a Teoria dos Documentos	53
1. Os títulos de crédito na legislação internacional	53
2. E na doutrina	55
3. O conceito de título de crédito no direito comparado	56
4. Títulos causais	60
5. O título de crédito como documento	61
6. Requisitos formais	64
7. Título em branco	65
8. Títulos cambiários em branco	66
9. A relação fundamental	71

Capítulo II

A “Literalidade” dos Títulos de Crédito	77
1. Os instrumentos confessórios do direito intermédio	77
2. A literalidade	87
3. Seu alcance	88
4. Sua função prática	90
5. Conhecimento das convenções extracartulares	90
6. Função prática	92
7. Pluralidade de obrigação	93
8. Explicação da literalidade	93
9. Literalidade e independência do título	94
10. Literalidade e abstração	96
11. Literalidade e aparência jurídica	96
12. Conclusão	98
13. A declaração cartular é uma declaração de vontade	99
14. Mesmo nos títulos causais	110
15. Possibilidade de uma diversa orientação	113
16. Tese de Carnelutti	114
17. Crítica	116

18. Continuação	117
19. Continuação	118
20. Conclusões	119
21. Crítica de uma afirmação de Vivante	120
22. Distinção entre o direito cartular e o da relação fundamental.....	121
23. Concurso de direitos	122

Capítulo III

A Abstração nos Títulos de Crédito	125
1. O problema da abstração	125
2. Abstração processual	126
3. Causa do negócio jurídico	129
4. Continuação	132
5. Negócios abstratos	133
6. Limites à função do negócio abstrato	134
7. Convenção executiva	135
8. Causa da atribuição patrimonial.....	136
9. Atribuição abstrata	138
10. Remédios equitativos	139
11. Causa do negócio e causa da atribuição.....	140
12. Atribuição abstrata com negócio aparentemente causal.....	141
13. Causalidade e, abstração no direito italiano	142

Capítulo IV

Títulos Abstratos – Alcance da Abstração.....	145
1. Abstração da obrigação cambiária	145
2. No direito italiano.....	148
3. Continuação	152
4. Crítica da teoria da delegação.....	154
5. Continuação	155
6. Conclusão	158
7. Crítica da teoria dualista.....	160

8. Proteção da boa-fé	162
9. Causa da obrigação cambiária	166
10. Convenção executiva	168
11. Sua função	169
12. Concurso de ações	171
13. Diversas hipóteses	172
14. Pluralidade das obrigações cambiárias	175
15. Exceções causais e literalidade	177
16. Pluralidade de devedores cambiários.....	177

Capítulo V

Títulos Abstratos – As Exceções Causais	181
1. Concorrência de relações jurídicas diversas	181
2. Exceções extracartulares	184
3. Continuação	184
4. Exceções ex causa nos títulos cambiários	185
5. Possuidor de má-fé	185
6. Má-fé na aquisição do título e conhecimento da existência das exceções.....	187
7. Conclusão	188
8. Art. 324 Código Comercial.....	189
9. Exceções atinentes à constituição do direito cartular	192
10. Doutrina.....	193
11. Convenção de Genebra	193
12. <i>Exceptio doli generalis</i>	195
13. Firmas cambiárias de favor	199
14. Conluio fraudulento	203
15. Ainda a <i>exceptio doli generalis</i>	204
16. Conclusão	205
17. Relação com a disciplina da compensação e transferência de direito comum. Endosso depois do protesto	206
18. Bilhete de mercadoria.....	209
19. Cheque	210
20. Cheque circular	210

Capítulo VI

Títulos Causais a Causa dos Títulos Causais	213
1. Os títulos de crédito causais	213
2. Esquema geral	215
3. Função econômica	216
4. A causa dos títulos causais. O negócio declaratório	217
5. Eficácia do negócio declaratório	219
6. Evolução da doutrina	220
7. Continuação	220
8. Aplicações	222
9. Subespécies do negócio declaratório	225
10. Continuação	228
11. Continuação	228
12. Negócio declaratório e transação	229
13. Jurisprudência	231
14. Conclusão	233
15. Negócio declaratório e títulos causais	234
16. Causa nos títulos de crédito causais	234
17. Evolução histórica	236
18. Conclusão	237
19. Exceções causais	237
20. Disciplina	237
21. Continuação	238
22. Classificação dos títulos causais	239
23. Continuação	240

Capítulo VII

Os Vários Títulos de Crédito Causais	243
1. Ações	243
2. Sua dependência	245
3. Disciplina	247
4. Natureza jurídica	248
5. Divergência da realidade	249
6. Vícios do contrato social	250

7. Exceções independentes da investigação do negócio de emissão	250
8. Proteção do adquirente de boa-fé.....	251
9. Paralelo histórico	252
10. Cambial agrícola	254
11. Títulos de crédito marítimo privilegiados.....	256
12. Apólice de seguro e título de empréstimo a câmbio marítimo	257
13. Continuação	259
14. <i>Stabiliti</i> “Duplicatas”	260
15. Títulos representativos	264
16. Abstração ou causalidade	266
17. Continuação	267
18. Natureza do direito	268
19. Continuação	269
20. Causalidade	271
21. Função econômica	273
22. Obrigação de regresso	273
23. <i>Delivery orders</i>	274
24. <i>Warrant</i>	275
25. Debêntures	278
26. Títulos ao portador	285
27. Privilégios e garantias do direito cartular	286

Parte Terceira

O Titular do Direito Cartular

Capítulo I

Legitimação e Títulos Impróprios	293
1. A identificação de quem exerce um direito.....	293
2. A legitimação.....	294
3. Documento ao portador, à ordem e nominativos	296
4. Função da legitimação	297
5. Sua explicação jurídica.....	298
6. Continuação	299

7. Proteção da aparência jurídica	300
8. Várias categorias de documentos de legitimação	301
9. Comprovações de legitimação	302
10. Característica	303
11. Comprovações de depósito	305
12. Nominatividade do documento	306
13. Títulos de legitimação	307
14. Continuação	308
15. Necessidade da apresentação do documento	310
16. Continuação	312
17. Processo e anulação	312
18. Continuação	313
19. Sua referência à legitimação	314
20. Títulos de crédito	315
21. Títulos de créditos e títulos impróprios	316
22. Multiplicidade das funções preenchidas pelo documento	318
23. Disciplina dos títulos impróprios	319
24. Critérios para distinguir os títulos de crédito e os títulos impróprios	321
25. Referência a um nome	321
26. Variados critérios de distinção	322
27. Classificação de alguns títulos, se impróprios ou de crédito	324
28. Função econômica dos títulos impróprios e dos títulos de crédito	328

Capítulo II

O Titular do Direito Cartular	331
1. O titular do direito cartular	331
2. Títulos extraviados ou furtador	334
3. Coincidência da titularidade do direito e da propriedade do documento	335
4. Crítica da teoria da posse	336

5. Aquisição do título a título originário	339
6. Exame de críticas	340
7. Continuação	344
8. Alcance dos princípios acolhidos.....	345
9. Direitos de garantia	346
10. Continuação	347
11. Continuação	349
12. Continuação	350
13. Direitos reais sobre o título, diversos da propriedade	352
14. Alcance destes direitos	353

Capítulo III

A Autonomia do Titular de Um Título de Crédito	357
1. Circulação do título e autonomia do titular	357
2. Autonomia do direito e autonomia do titular	360
3. Diferença entre os dois problemas	362
4. Autonomia do titular do direito cartular	364
5. Importância.....	365
6. Explicação doutrinária	367
7. Continuação	368
8. Teoria de delegação.....	369
9. Explicação da autonomia do titular	373
10. Continuação	374
11. Determinação do titular do direito cartular	374
12. Alcance da teoria acolhida.....	376
13. Circulação da riqueza.....	377
14. Titulares autônomos e não autônomos	378
15. Posição do possuidor a título pignoratício	379
16. Continuação	380
17. Usufrutuário.....	381

Capítulo IV

A Circulação dos Títulos de Crédito.....	383
1. Circulação dos títulos de crédito.....	383

2. Títulos ao portador, à ordem, nominativos.....	385
3. Títulos ao portador. História.....	386
4. Características.....	387
5. Títulos à ordem. História.....	387
6. Continuação	388
7. Característica	390
8. Títulos nominativos	390
9. A circulação ao portador, à ordem, ou nominativa, prende-se à posse	392
10. Posse e legitimação	393
11. Transferência da posse nos títulos ao portador	394
12. Nos títulos à ordem	395
13. Nos títulos nominativos.....	398
14. Transferência da propriedade	400
15. Titularidade do tradens	401
16. Manifestação de vontade.....	403
17. Vícios do negócio de transmissão.....	403
18. Posição do subadquirente.....	405
19. Endosso por procuração ou em garantia.....	406
20. Legitimação plena, sem transferência da propriedade	407
21. Transferência da propriedade sem transferência da posse.....	412
22. Adquirente de um título nominativo e <i>transfert</i>	413
23. Títulos não autônomos	414
24. Incorporação do direito no título e interpretação dos negócios jurídicos	415
25. Endosso e responsabilidade de regresso.....	416

Parte Quarta

A Constituição do Direito Cartular

Capítulo Único

A Constituição do Direito Cartular	421
1. Constituição do direito cartular	421

2. Unilateralidade do ato.....	422
3. Teoria da emissão	424
4. Teoria da criação.....	425
5. A revogabilidade do aceite.....	426
6. Teoria da criação e titularidade do direito cartular.	427
7. Conclusão	431
8. Doutrina.....	431
9. Declaração cartular e sua distinção a um titular indeterminado.....	432
10. Consequências da teoria da criação.....	435
11. Caráter negocial da declaração cartular	437
12. Com referência à pluralidade das declarações cartulares....	441
13. Vícios do negócio de emissão	443
14. Vícios da declaração cartular	444
15. Alcance da teoria acolhida.....	452
16. Doutrina.....	453
17. Resumo.....	456
18. Com referência à pluralidade de obrigações no mesmo título.....	457

Parte Quinta

O Exercício e a Extinção do Direito Cartular

Capítulo Único

O Exercício e a Extinção do Direito Cartular	463
1. Titularidade e legitimação.....	463
2. Titularidade e legitimação na circulação do título	464
3. Efeitos da legitimação	464
4. Posição do devedor	469
5. Oposição ao pagamento	471
6. Posição do adquirente do título	478
7. Continuação	481
8. Necessidade da apresentação do título.....	482
9. Processo de anulação	484

10. Continuação	489
11. Sua disciplina	490
12. Reivindicação.....	491
13. Ulteriores condições para o exercício do direito cartular	495
14. Prazos de prescrição e de decadência.....	495
15. Exceções respectivas	496
16. Requisitos do título	497
17. Extinção do direito cartular.....	498
18. Fatos jurídicos cartulares e ônus da prova	499
19. Classificação das exceções	501
20. Disciplina do processo	503
21. Executoriedade	504

Parte Sexta

Conceito e Categorias dos Títulos de Crédito

Capítulo I

Conceito e Categorias dos Títulos de Crédito	507
1. Definição do título de crédito.....	507
2. Direitos cartulares abstratos.....	509
3. Direitos abstratos sem disciplina autônoma	509
4. Direitos abstratos legalmente condicionados.....	510
5. Ordem e autorização	511
6. Pluralidade de direitos em um só título.....	512
7. Critério distintivo dos vários títulos abstratos entre si.....	513
8. Títulos regulares e títulos irregulares.....	515
9. Continuação	516
10. Títulos causais. Liberdade de emissão.....	517
11. Continuação	519
12. Títulos de crédito e direitos reais.....	520
13. Ulteriores distinções	520
14. Títulos para pagamento em dinheiro e títulos para entrega de mercadorias.....	520
15. Títulos para pagamento em longo prazo.....	522

16. Títulos para entrega de mercadorias.....	522
17. Várias categorias.....	523
18. Títulos nacionais e estrangeiros.....	523
19. Continuação.....	524
20. Títulos públicos e privados.....	525
21. Títulos civis e comerciais.....	525
22. Títulos principais e acessórios.....	526
23. Títulos definitivos e provisórios.....	527
24. Títulos em série e individuais.....	527
25. Títulos múltiplos.....	529
26. Indivisibilidade.....	530
27. Continuação.....	530
28. Conversão.....	531
29. Limitação da circularidade.....	532

Capítulo II

A Eficácia Representativa.....	535
1. Circulação do título e circulação da mercadoria.....	535
2. Elemento obrigacional.....	536
3. Eficácia representativa.....	537
4. Explicação e alcance.....	538
5. Transferência da posse.....	540
6. Continuação.....	542
7. Transferência da propriedade da mercadoria.....	543
8. Teoria absoluta.....	545
9. Continuação.....	546
10. Bônus de entrega impróprios.....	549
11. Títulos representativos e venda contra documentos.....	551
12. Cláusulas FOB e CIF e transferência de risco.....	554
13. Venda de mercadoria perecida.....	558

Capítulo III

Conclusão.....	561
1. Exigências econômicas e soluções jurídicas.....	561
2. Critérios metodológicos.....	562

3. O título de crédito e o conceito econômico da propriedade.....	563
4. Continuação	564
5. Distinção entre propriedade e controle de riqueza	565
6. Mercado financeiro.....	566
7. Transformação da organização econômica geral	568
8. Importância dos títulos de crédito.....	569
9. Títulos de crédito em curto prazo e em branco.....	572
10. Os títulos de crédito como instrumentos de pagamento.....	573

Apêndice

Convenções Cambiárias de Genebra	577
Índice Alfabético Remissivo por Assunto	627