

Índice

Agradecimientos	15
Abreviaturas	17
Introducción	23
Capítulo I. Precedentes normativos. Evolución histórica de la intervención de empresas	27
1. CRISIS BANCARIAS Y ORDENACIÓN BANCARIA	27
A) <i>El valor metodológico de la historia</i>	27
B) <i>El pragmatismo de la regulación bancaria</i>	29
2. LOS ORÍGENES MODERNOS DE LA REGULACIÓN BANCARIA ESPAÑOLA	30
A) <i>El alumbramiento de la regulación bancaria moderna</i>	30
B) <i>El nacimiento de las cajas de ahorro</i>	35
3. LA CRISIS DE 1866. LEY DE 11-19 DE OCTUBRE DE 1869 <i>VERSUS</i> DECRETO-LEY DE 19 DE MARZO DE 1874	37
4. LA CRISIS DE 1920 Y LA LEY CAMBÓ DE ORDENACIÓN BANCARIA DE 29 DE DICIEMBRE DE 1921	43
A) <i>La ordenación de la banca privada como respuesta legal</i>	43
B) <i>Evolución de las cajas de ahorro y su intervención</i>	51
5. LA LEGISLACIÓN EN LA GUERRA Y EL <i>STATUS QUO</i> BANCARIO. LEY DE 27 DE AGOSTO DE 1938, SOBRE FACULTADES GUBERNATIVAS EN MATERIA BANCARIA Y LEY DE ORDENACIÓN BANCARIA DE 31 DE DICIEMBRE DE 1946	53
6. LA LIBERALIZACIÓN DE LA REGULACIÓN BANCARIA	57
7. LA CRISIS DE 1977 Y LA IMPROVISACIÓN DE LAS NUEVAS MEDIDAS DE INTERVENCIÓN BANCARIA	61
A) <i>Aspectos generales</i>	61
B) <i>La creación de los primeros fondos de garantías</i>	65
C) <i>El caso Rumasa</i>	71
8. LA LEY DE DISCIPLINA E INTERVENCIÓN DE LAS ENTIDADES DE CRÉDITO COMO EPÍLOGO DE LA CRISIS DE 1977	74
9. EL CASO BANESTO, CULMEN DE LA CRISIS DE 1990	78

Capítulo II. Marco regulatorio contemporáneo	83
1. CRISIS 2007. LA GRAN RECESIÓN. EL EMBRIÓN DEL ACTUAL CONTEXTO NORMATIVO	83
2. EL REAL DECRETO-LEY 9/2009, DE 26 DE JUNIO. EL PRIMER ENSAYO DE RESOLUCIÓN BANCARIA	86
3. EL REAL DECRETO-LEY 24/2012, DE 21 DE AGOSTO, DE REESTRUCTURACIÓN Y RESOLUCIÓN DE LAS ENTIDADES DE CRÉDITO. EL ACOPLAMIENTO DE NUESTRO SISTEMA FINANCIERO A LAS PRIMERAS DIRECTRICES INTERNACIONALES Y EUROPEAS	92
A) <i>El memorando de entendimiento y su contexto</i>	92
B) <i>La estructura del Decreto-ley 24/2012, de 21 de agosto, de Reestructuración y Resolución de Entidades de Crédito</i>	95
C) <i>El Fondo de Reestructuración Bancaria (FROB)</i>	103
4. LEY 9/2012, DE 14 DE NOVIEMBRE, DE REESTRUCTURACIÓN Y RESOLUCIÓN DE LAS ENTIDADES DE CRÉDITO	105
5. LA CONFIGURACIÓN DEFINITIVA DE LAS CAJAS DE AHORRO	106
6. LA ESTRUCTURA MOLECULAR DEL RÉGIMEN NORMATIVO VIGENTE	108
A) <i>Aspectos generales</i>	108
B) <i>La Ley 10/2014, de 26 de junio, de Ordenación, Supervisión y Solvencia de las Entidades de Crédito</i>	109
7. LEY 11/2015, DE 18 DE JUNIO, DE RECUPERACIÓN Y RESOLUCIÓN DE EN- TIDADES DE CRÉDITO Y EMPRESAS DE SERVICIOS DE INVERSIÓN	113
A) <i>Objetivos y principios de la resolución</i>	113
B) <i>Semejanzas y diferencias con el régimen anterior</i>	116
C) <i>Condiciones, instrumentos de resolución y procedimiento</i>	121
D) <i>El nuevo papel que se asigna al Fondo de Reestructuración Bancaria</i>	125
E) <i>Régimen procesal y el principio de transparencia</i>	127
F) <i>Real Decreto 1012/2015, de 6 de noviembre</i>	129
8. EL MECANISMO ÚNICO DE RESOLUCIÓN (MUR)	131
A) <i>Ámbito de aplicación y estructura</i>	131
B) <i>Procedimiento</i>	138
C) <i>El Banco Popular, la primera entidad bancaria resuelta</i>	144
D) <i>Los otros ejemplos de la aplicación del MUR. Los bancos italianos y le- tonos</i>	156
9. LAS ÚLTIMAS NOVEDADES EN LA MEJORA DEL MARCO RESOLUTORIO	159
10. UNA VISIÓN DE DERECHO COMPARADO	164
A) <i>El nacimiento de una iniciativa internacional. La propagación de los rescates bancarios</i>	164
B) <i>El Consejo de Estabilidad Financiera y las keys attributes</i>	168
C) <i>La Ley Dodd Frank. El primer diseño de un régimen excepcional de re- solución</i>	172
D) <i>Las diferencias más características entre el modelo europeo y el americano</i>	175
E) <i>La realidad de la aplicación del régimen de resolución</i>	192

Capítulo III. La naturaleza controvertida del procedimiento de resolución bancaria, y en especial, la venta del negocio a otra entidad. . . .	197
1. LA REGULACIÓN BANCARIA COMO REGULACIÓN ECONÓMICA GENERAL. . . .	197
2. LOS MECANISMOS DE RESOLUCIÓN BANCARIA. EL NACIMIENTO DE UN PROCEDIMIENTO ADMINISTRATIVO COMO ALTERNATIVA A LOS TRADICIONALES PROCEDIMIENTOS CONCURSALES	204
A) <i>La insuficiencia de un procedimiento de insolvencia</i>	204
B) <i>Diferencias sustanciales entre el mecanismo de resolución bancaria y el procedimiento concursal</i>	206
C) <i>La resolución bancaria no es una modalidad de procedimiento concursal</i> . .	220
3. EL PROCEDIMIENTO DE RESOLUCIÓN BANCARIA, UN PROCESO SINGULAR, DE CARÁCTER ADMINISTRATIVO	222
4. INTERVENCIÓN DE EMPRESAS, REGULACIÓN Y EXPROPIACIÓN.	225
5. LA NATURALEZA EXPROPIATORIA DE LA VENTA DEL NEGOCIO BANCARIO COMO HERRAMIENTA DE LA RESOLUCIÓN BANCARIA	235
A) <i>Aspectos generales</i>	235
B) <i>Análisis de la cuestión desde un punto de vista judicial</i>	246
6. LA OMISIÓN DEL CUMPLIMIENTO DE LAS GARANTÍAS ASOCIADAS AL PROCEDIMIENTO EXPROPIATORIO	277
A) <i>Causa expropriandi</i>	278
B) <i>Procedimiento legalmente establecido</i>	279
C) <i>Derecho a la indemnización</i>	285
D) <i>El control de proporcionalidad</i>	293
7. UNA BREVE MENCIÓN A LA VÍA DE LA RESPONSABILIDAD ADMINISTRATIVA . .	297
Capítulo IV. Una visión crítica de una regulación deficitaria	305
1. LOS INCONVENIENTES PRINCIPALES DEL ACTUAL SISTEMA.	305
2. CONCLUSIONES.	311
3. PROPUESTAS DE FUTURO	318
A) <i>Aspectos generales</i>	318
B) <i>El derecho de propiedad y la expropiación forzosa</i>	331
Bibliografía	337