

# Índice

---

<b>Agradecimientos</b> .....	15
<b>Abreviaturas</b> .....	17
<b>Introducción</b> .....	23
<b>Capítulo I. Precedentes normativos. Evolución histórica de la intervención de empresas</b> .....	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

<b>Capítulo II. Marco regulatorio contemporáneo</b> . . . . .	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

<b>Capítulo III. La naturaleza controvertida del procedimiento de resolución bancaria, y en especial, la venta del negocio a otra entidad. . . .</b>	<b>197</b>
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
<b>Capítulo IV. Una visión crítica de una regulación deficitaria . . . . .</b>	<b>305</b>
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
<b>Bibliografía . . . . .</b>	<b>337</b>