

# ÍNDICE

	Pág.
ABREVIATURAS.....	11
NOTA PREVIA. EL COLOR DEL CRISTAL CON QUE SE MIRA: EL ROSTRO HUMANO Y LA FACETA SERVICIAL DE LAS ENTIDADES DE CRÉDITO .....	15
PRIMERA PARTE. SOBRE LA NECESIDAD DE RECUPERAR LA ECUANIMIDAD EN EL TRATAMIENTO DEL SECTOR FINANCIERO.....	21
I. EL PUNTO DE PARTIDA: LA SORPRENDENTE POLÉMICA SURGIDA EN TORNO AL SUJETO OBLIGADO AL PAGO DEL IMPUESTO QUE GRAVA LAS HIPOTECAS CONSTITUIDAS EN GARANTÍA DE PRÉSTAMOS (IAJD).....	21
II. EL ASUNTO COMO SÍNTOMA REVELADOR DE LA PERVIVENCIA DE UNA ATMÓSFERA VICIADA EN TORNO A LA BANCA.....	26
III. ALGUNAS OBSERVACIONES PREVIAS DE CARÁCTER GENERAL. LAS CIRCUNSTANCIAS QUE EXPLICAN LA MALA IMAGEN DE LA BANCA EN ESPAÑA. REALIDAD E IMAGEN SOCIAL EN EL ÁMBITO DEL SECTOR FINANCIERO .....	32
1. La tozudez de los hechos: amargas experiencias en torno a la codicia y los fraudes.....	32
2. Elementos estructurales que contribuyen a explicar la mala imagen de la banca.....	39

	Pág.
3. Las circunstancias específicas que concurren en la España poscrisis .....	42
4. La pesada «mochila» heredada de la etapa anterior y sus efectos distorsionantes de la realidad actual .....	44
<b>IV. SUBRAYANDO OBVIIDADES: LOS BANCOS COMO EMPRESAS PRESTADORAS DE SERVICIOS DE GRAN IMPORTANCIA, QUE NECESITAN SER RENTABLES PARA SOBREVIVIR Y CUYA PROPIEDAD ESTÁ MUY DILUIDA .....</b>	<b>49</b>
<b>V. EN BUSCA DE LA ECUANIMIDAD PERDIDA: PERSPECTIVAS Y ÁMBITOS TEMÁTICOS EN LOS QUE RESULTA NECESARIO RECUPERAR EL EQUILIBRIO Y LA MESURA .....</b>	<b>61</b>
1. La ambiciosa reforma regulatoria implantada por la UE en el marco de la agenda definida por el Consejo de Estabilidad Financiera y el Comité de Basilea. La necesidad de someterla a una evaluación que identifique excesos y disfunciones a la vista de los efectos producidos por su implantación .....	61
1.1. La agenda regulatoria implantada .....	61
1.2. La necesaria evaluación de las reformas .....	66
A) Sobre las dimensiones de las cargas introducidas por las nuevas regulaciones .....	67
B) Sobre los efectos que producen las nuevas regulaciones tomadas en su conjunto .....	73
2. Las debilidades del relato habitual sobre el rescate bancario. Apuntes sobre algunos datos de necesaria consideración para construir una visión equilibrada y cabal del mismo .....	79
3. El protagonismo de los jueces en la regulación de la contratación bancaria: en particular, la experiencia en torno a las cláusulas suelo en los contratos de préstamo. Activismo judicial y seguridad jurídica .....	96
3.1. Introducción .....	96
3.2. La evolución de la normativa sobre cláusulas suelo y de su tratamiento jurisprudencial .....	98
3.3. Los efectos derivados de la evolución expuesta en una consideración global de los mismos. Impactos	

	Pág.
sobre el sistema financiero, sobre la clientela y sobre otros actores involucrados.....	114
4. La proclividad de los poderes públicos españoles a imponer cargas de diversa índole a las entidades financieras .....	125
4.1. Introducción .....	125
4.2. Tributos específicos para la banca y otras cargas de naturaleza análoga .....	126
4.3. Medidas que afectan a las viviendas propiedad de la banca o hipotecadas en garantía de préstamos .....	129
4.4. De nuevo sobre el IAJD y sobre otras medidas que se anuncian.....	139
4.5. Visión de conjunto: el riesgo de unas expectativas desmesuradas en la capacidad del sector financiero para asumir cargas y gravámenes .....	143
<b>VI. CONSIDERACIONES FINALES. LA IMPORTANCIA DE DETECTAR LOS SESGOS COGNITIVOS QUE IMPONE EL PENSAMIENTO DOMINANTE .....</b>	<b>146</b>
 <b>SEGUNDA PARTE. SOBRE LA ENCRUCIJADA EN LA QUE SE DESENVUELVE EL SISTEMA FINANCIERO ESPAÑOL EN EL MOMENTO PRESENTE .....</b>	 <b>151</b>
1. La evolución del marco regulatorio durante 2019. En particular, la nueva legislación sobre crédito inmobiliario y sobre herramientas macroprudenciales .....	151
2. Algunos retos que afrontan actualmente las entidades de crédito. Los retos del supervisor bancario .....	171
2.1. Las entidades de crédito.....	171
2.2. Los supervisores bancarios y el Banco de España.....	184
3. Nota sobre el papel de la banca en la financiación de la vivienda .....	198
 <b>EPÍLOGO. LA CRISIS DEL CORONAVIRUS: UN NUEVO ESCENARIO PARA LA BANCA .....</b>	 <b>215</b>
1. Planteamiento general .....	215
2. Las medidas gubernamentales referidas específicamente al sector financiero.....	221

	<u>Pág.</u>
3. La actuación de los supervisores: la respuesta a la crisis en el terreno de la regulación y supervisión bancarias .....	229
4. Sobre el impacto del nuevo escenario en el sector financiero y la respuesta de este .....	235
5. Recapitulación y reflexiones conclusivas .....	242
<b>BIBLIOGRAFÍA</b> .....	247