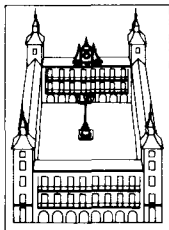


JOSÉ ORIOL LLEBOT MAJÓ
Profesor Titular Interino de Derecho Mercantil
Universidad de Barcelona

GRUPOS DE ENTIDADES DE CREDITO

Prólogo de
Joaquim BISBAL
Catedrático de Derecho Mercantil



EDITORIAL CIVITAS, S. A.

INDICE

Prólogo	9
Abreviaturas	13
Introducción	17
Capítulo I.—Intermediarios financieros y mercado del crédito	21
1. LOS INTERMEDIARIOS FINANCIEROS	21
2. LA NOCIÓN DE ENTIDAD DE CRÉDITO	23
3. LAS ENTIDADES DE CRÉDITO EN CONCRETO: ENTIDADES DE DEPÓSITO Y ENTIDADES DE CRÉDITO DE ÁMBITO OPERATIVO LIMITADO	29
4. LAS OTRAS ENTIDADES DEL MERCADO FINANCIERO: CRÉDITO, VALORES Y SEGUROS	36
5. LA TIPICIDAD DEL OBJETO DE LAS ENTIDADES DE CRÉDITO: EL PRINCIPIO DE ESPECIALIZACIÓN (I)	49
6. LA MODIFICACIÓN DEL OBJETO TÍPICO DE LAS ENTIDADES DEL MERCADO FINANCIERO	53
Capítulo II.—Finalidades perseguidas por el Derecho del Mercado del Crédito	57
1. CONSIDERACIONES GENERALES	57
2. LA PROTECCIÓN DE LOS DEPOSITANTES	59
3. LA ESTABILIDAD DEL MERCADO FINANCIERO	60
4. LA PROTECCIÓN DE LOS CONSUMIDORES DE SERVICIOS FINANCIEROS	66
5. LA ASIGNACIÓN EFICIENTE DE LOS RECURSOS FINANCIEROS ..	70
6. EVITAR LA EXCESIVA CONCENTRACIÓN DEL PODER ECONÓMICO	76
7. LIQUIDEZ V. POLÍTICA MONETARIA	80
8. LA ASIGNACIÓN DEL CRÉDITO A SECTORES PRIVILEGIADOS ..	83
9. LAS FINALIDADES PERSEGUIDAS: VALORACIÓN CONJUNTA ..	85
Capítulo III.—Los grupos de entidades de crédito de naturaleza financiera	89
1. LA CARACTERIZACIÓN JURÍDICA DEL FENÓMENO DE LOS GRUPOS EN GENERAL	89
2. LAS CAUSAS ESPECÍFICAS DE LA CONSTITUCIÓN DE LOS GRUPOS FINANCIEROS: REGULACIÓN, INNOVACIÓN FINANCIERA Y CRISIS BANCARIAS	94
3. LA REGULACIÓN DE LOS GRUPOS FINANCIEROS EN GENERAL..	96

4.	LOS GRUPOS Y LOS MERCADOS DEL CRÉDITO, VALORES Y SEGUROS: EL PRINCIPIO DE ESPECIALIZACIÓN (Y II)	119
5.	LOS RECURSOS PROPIOS DE LOS GRUPOS FINANCIEROS	136
6.	LOS GRANDES RIESGOS DE LOS GRUPOS FINANCIEROS	151
7.	LA SUPERVISIÓN CONSOLIDADA DE LOS GRUPOS FINANCIEROS..	161
8.	LAS OPERACIONES INTRAGRUPO	170
Capítulo IV.—Grupos financieros y grupos industriales. Los conglomerados		177
1.	EL PRINCIPIO DE SEPARACIÓN	177
2.	LA ADQUISICIÓN DE PARTICIPACIONES NO FINANCIERAS	190
3.	LOS RIESGOS DERIVADOS DE LAS PARTICIPACIONES NO FINANCIERAS	197
4.	SIGUE: DE NUEVO SOBRE LA EXCESIVA CONCENTRACIÓN DEL PODER ECONÓMICO	201
5.	LA REGULACIÓN DE LAS PARTICIPACIONES NO FINANCIERAS..	208
6.	LOS CONFLICTOS DE INTERESES	225
7.	LA VIGILANCIA CONSOLIDADA DE LOS CONGLOMERADOS	237
Conclusión		247
Bibliografía		255