

ÍNDICE

Presentación. Otro expolio del ahorro popular, sistemático y sistémico a la sombra de los poderes públicos.....	7
Introducción. Insolvencia, corrupción y criminalidad.....	15

LECCIÓN PRIMERA

Fraude piramidal antes y después del hundimiento del mercado de híbridos. Deformación del concepto de capital e instrumentos anómalos

1. Un marco para los instrumentos híbridos de capital y la deuda subordinada. El Comité de Basilea de 1988 y el Acuerdo de Sidney de 1998 como referencia. Criterios y normas sobre los recursos propios. Instrumentos híbridos de capital y deuda subordinada típicos y anómalos..... 39
2. Deformación del capital por nuestro sistema bancario. Esquema financiero piramidal. Precio y rentabilidad fuera de mercado. Instrumentos híbridos de capital y deuda subordinada anómalos 53
3. La Audiencia Nacional y los «cases de operaciones» 71

LECCIÓN SEGUNDA

Fraude en la emisión y negociación después del hundimiento del mercado de híbridos. Asimetría financiera e información privilegiada

4. Uso de información privilegiada por los emisores y conflictos de interés..... 83

5. Uso de información privilegiada relativa al contexto financiero	89
6. Uso de información privilegiada relativa a la crítica situación de liquidez del sistema bancario	95
7. Uso de información privilegiada relativa a las deficiencias estructurales del Mercado de Capitales español y de la UE	101

LECCIÓN TERCERA

El Gobierno, el Banco de España y el fraude

8. Uso de información privilegiada relativa a la insolvencia de los emisores (I). La información antes del diagnóstico de 28 de septiembre de 2012 del consultor externo internacional	113
9. Uso de información privilegiada relativa a la insolvencia de los emisores (II). La información después del diagnóstico de 28 de septiembre de 2012 del consultor externo internacional	135
10. La Audiencia Nacional y la insolvencia de los emisores.....	169

LECCIÓN CUARTA

El FROB y el fraude

11. El anómalo funcionamiento del FROB a la hora de la reestructuración del sistema bancario y del reforzamiento de los recursos propios	175
12. Necesidad de delimitar las responsabilidades por ocultación del FROB, del BCE y del Ministerio de Economía y Competitividad, y de los emisores insolventes.....	195
13. El anómalo funcionamiento del FROB a la hora de las acciones contra los tenedores de «participaciones preferentes» y de deuda subordinada.....	203

14. La anómala exención del FGD a la hora de los planes de reestructuración/resolución aprobados los días 28 de noviembre y 20 de diciembre de 2012	217
---	-----

LECCIÓN QUINTA

La CNMV y el fraude

15. El marco regulador de las «participaciones preferentes» y de la deuda subordinada y la anómala actuación de la CNMV	231
16. La actuación de la CNMV en el fraude	243
17. El desarrollo de la legislación antifraude y «la protección de los tenedores de determinados instrumentos».....	269

RESUMEN Y CONCLUSIONES

Emisores insolventes, fraude piramidal, desviación de poder y responsabilidad de la Administración

18. Un caso más contra el ahorro popular	291
19. Un caso de escuela de fraude múltiple y masivo.....	311
20. Un caso de escuela de desviación de poder.....	313
21. El régimen jurídico y jurisprudencia sobre la responsabilidad patrimonial de la Administración en general.....	323
Bibliografía	333