

Table des matières

Remerciements.....	VII
Avertissement.....	IX
Sommaire.....	XI
Liste des principales abréviations.....	XIII
TITRE INTRODUCTIF.....	1
1. Les crises systémiques : une problématique économique.....	2
2. Entre sphère financière et microcosme juridique.....	35
3. Limitation du champ des recherches.....	39
Prolégomènes.....	47
Première partie	
LA PRÉSERVATION DES RELATIONS BANQUE-DÉPOSANTS	
À TRAVERS LA GARANTIE DES DÉPÔTS	
Titre I L'APPROCHE JURIDIQUE DES RUÉES BANCAIRES.....	57
CHAPITRE 1 ESSAI POUR UNE APPROCHE JURIDIQUE	
DES CAUSES MONÉTAIRES.....	59
Section I Une définition légale insuffisante.....	60
Section II La monnaie, un bien fongible fondé sur la confiance.....	61

CHAPITRE 2	LE BILAN, VISION JURIDIQUE ET ASYMÉTRIQUE DU PATRIMOINE DES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT	65
Section I	Le bilan, une notion juridique	65
Section II	Une inadéquation structurelle : les bilans bancaires ...	67
CHAPITRE 3	L'ABSENCE DE TRANSPARENCE DES POSITIONS BANCAIRES	71
Section I	Les ruées aux guichets, une conception économique	71
Section II	Le droit des entreprises, entre opacité et transparence	73
CHAPITRE 4	LE CONTRAT DE DÉPÔT BANCAIRE, UNE CONVENTION SYSTÉMIQUE	79
Section I	Une nature juridique singulière	79
Section II	L'analyse renouvelée du professeur Grua	82
Section III	Le déposant, un créancier chirographaire	83
Titre II	UNE SOLUTION JURIDIQUE : LES SYSTÈMES DE GARANTIE DES DÉPOSANTS	85
CHAPITRE 1	L'EXIGENCE DE MESURES <i>A PRIORI</i> : LA RÉGLEMENTATION PRUDENTIELLE	87
Section I	Le monopole bancaire	88
Section II	La définition des normes prudentielles	89
Section III	La comptabilité bancaire	101
Section IV	Le contrôle de l'activité bancaire	116
CHAPITRE 2	UN DISPOSITIF <i>ASYSTÉMIQUE</i> : LE SYSTÈME DE GARANTIE DES DÉPÔTS.....	129
Section I	La garantie des dépôts : un procédé juridique atypique	129
Section II	Perspectives empiriques des systèmes de garantie des dépôts	132
CHAPITRE 3	LA QUÊTE JURIDIQUE D'UN SYSTÈME DE GARANTIE OPTIMAL.....	139
Section I	Le modèle universel des banques françaises	139
Section II	L'institution en charge du fonds de protection des déposants : personne morale de droit privé ou public	142
Section III	L'antagonisme de l'information du déposant	145

Section 4	La sécurité juridique, alternative au risque d'aléa de moralité dans les systèmes d'assurance des déposants	147
§1	Le financement de la garantie.....	147
A.	La tarification des primes des fonds de garantie des dépôts	148
B.	<i>Ex ante</i> versus <i>ex post</i>	150
§2	Le plafonnement de l'indemnisation	152
§3	La nature obligatoire de l'adhésion.....	156
Titre III	L'APPLICATION DES RÈGLES COMMUNAUTAIRES AUX DISPOSITIFS DE PROTECTION DES DÉPOSANTS	159
CHAPITRE 1	LES SUCCURSALES BANCAIRES ET LA GARANTIE DES ÉPARGNANTS COMMUNAUTAIRES	161
Section I	Le régime initial.....	162
Section II	Une conception réactualisée.....	163
Section III	La couverture des dépôts des établissements des pays tiers	165
CHAPITRE 2	DISTORSIONS DE CONCURRENCE ET PROTECTION DES DÉPOSANTS.....	167
Section I	La clause de non-export.....	168
Section II	La faculté de s'affilier au régime du pays hôte.....	169
Section III	Les atteintes à la concurrence lors du choc d'octobre 2008	170
Seconde partie		
LA SAUVEGARDE DES RELATIONS INTERBANCAIRES		
Titre I	LA PROTECTION JURIDIQUE DES RELATIONS « INTERFINANCIÈRES »	179
CHAPITRE 1	LA BANCASSURANCE, VECTEUR DES CRISES SYSTÉMIQUES	181
Section I	La systemicité des connexions banque-assurance.....	182
Section II	Une appréhension nécessaire de la systemicité des connexions banque-assurance-finance par le droit de la régulation	189
§ 1	La collaboration des autorités de contrôle	192
A.	Les échanges d'informations entre autorités.....	194

B. Les rapprochements dans la constitution des organes institutionnels.....	196
C. Le pôle commun ACP-AMF.....	197
D. La coopération européenne.....	197
§2 La fusion des instances de contrôle.....	200
§3 La supervision par objectifs.....	204
A. Le rapprochement du contrôle prudentiel des banques et des assurances, mutuelles et institutions de prévoyance.....	204
B. Le contrôle des méthodes de commercialisation et du respect des obligations professionnelles à l'égard de la clientèle dévolu à l'AMF.....	207
CHAPITRE 2 L'IMPORTANCE D'UNE RÉGULATION BANCAIRE ET FINANCIÈRE TRANSNATIONALE.....	215
Titre II LA PRÉSERVATION DES LIENS INTERBANCAIRES	223
CHAPITRE 1 LES RÈGLES DE COMPENSATION, PERMANENCE DES LIENS INTERBANCAIRES.....	227
Section I La systémicité des circuits interbancaires.....	228
Section II La compensation, technique juridique d'agrégation du risque systémique au sein des systèmes interbancaires.....	236
§1 La compensation comme mode de réduction des montants échangés.....	236
§2 La compensation multilatérale comme mode de limitation des risques.....	239
§3 Compensation multilatérale et infrastructures post-marché.....	242
Section III Le rôle de la Banque centrale dans la sécurisation des circuits interbancaires	243
§1 Le rôle de la monnaie banque centrale dans la permanence des infrastructures post-marché.....	244
§2 La stabilité des systèmes interbancaires par les banques centrales	249
Section IV Le droit, outil asystémique des mécanismes de compensation interbancaires	260
§1 Les risques attachés aux procédés de compensation	260
§2 La suppression des mécanismes de compensation multilatérale, sécurisation des systèmes interbancaires de gros montant	264

A. La relative efficacité des garanties de bonne fin	264
B. L'abandon de la compensation multilatérale, efficacité des systèmes interbancaires à « haute tension »	266
Section V La préservation de la compensation interbancaire face aux procédures collectives	271
§1 Le sort de la compensation face aux procédures collectives	274
§2 L'irrévocabilité des règlements interbancaires confrontée au droit des faillites	277
§3 L'irrévocabilité des garanties à l'égard des protections édictées par le droit des défaillances d'entreprise	279
CHAPITRE 2 LES NORMES IAS 32 ET 39 D'ÉVALUATION EN JUSTE VALEUR, AMPLIFICATRICES DES CRISES BANCAIRES	281
Section I Les mécanismes de refinancement bancaire	282
Section II Les normes de comptabilisation en juste valeur au cœur de la tourmente	286
§1 Les fondements de la juste valeur	287
§2 Les règles de la juste valeur appliquées à l'intermédiation bancaire.....	293
§3 L'implication de la norme IAS 39 sur la volatilité des bilans bancaires	295
CHAPITRE 3 UNE DÉFINITION JURIDIQUE DU PRÊT EN DERNIER RESSORT	303
Section I La fonction économique du prêt en dernier ressort.....	304
§1 Aperçu historique : de F. Baring à W. Bagehot	305
§2 L'approche contemporaine.....	307
A. L'aléa de moralité.....	308
B. Illiquidité ou insolvabilité, un état délicat à établir.....	309
C. L'information concernant les modalités d'intervention	310
Section 2 L'analyse juridique du prêt en dernier ressort	312
§1 Le prêt ultime à l'épreuve de la théorie générale des contrats.....	312
A. La qualification juridique de la convention : un contrat de prêt.....	312
B. La notion de contrat de prêt ultime à l'épreuve de la cause	317
§2 Une interprétation renouvelée du prêt en dernier ressort.....	322
A. Approche et singularités des contrats de régulation	322
B. Contrats de régulation et mise en œuvre de la politique monétaire.....	326

C. Contrats et autorités de régulation monétaires	
<i>versus</i> prêt en dernier ressort.....	329
Conclusion	335
Bibliographie juridique.....	345
Bibliographie économique.....	379
Index.....	409