



Roj: **STS 2827/2019 - ECLI:ES:TS:2019:2827**

Id Cendoj: **28079110012019100459**

Órgano: **Tribunal Supremo. Sala de lo Civil**

Sede: **Madrid**

Sección: **1**

Fecha: **20/09/2019**

Nº de Recurso: **1989/2017**

Nº de Resolución: **486/2019**

Procedimiento: **Recurso de casación**

Ponente: **IGNACIO SANCHO GARGALLO**

Tipo de Resolución: **Sentencia**

Resoluciones del caso: **SAP B 4719/2017,**
STS 2827/2019

TRIBUNAL SUPREMO

Sala de lo Civil

Sentencia núm. 486/2019

Fecha de sentencia: 20/09/2019

Tipo de procedimiento: CASACIÓN

Número del procedimiento: 1989/2017

Fallo/Acuerdo:

Fecha de Votación y Fallo: 04/09/2019

Ponente: Excmo. Sr. D. Ignacio Sancho Gargallo

Procedencia: Audiencia Provincial de Barcelona, Sección 17.^a

Letrada de la Administración de Justicia: Ilma. Sra. Dña. M^a Teresa Rodríguez Valls

Transcrito por: RSJ

Nota:

CASACIÓN núm.: 1989/2017

Ponente: Excmo. Sr. D. Ignacio Sancho Gargallo

Letrada de la Administración de Justicia: Ilma. Sra. Dña. M^a Teresa Rodríguez Valls

TRIBUNAL SUPREMO

Sala de lo Civil

Sentencia núm. 486/2019

Excmos. Sres.

D. Francisco Marin Castan, presidente

D. Ignacio Sancho Gargallo

D. Rafael Saraza Jimena

D. Pedro Jose Vela Torres



En Madrid, a 20 de septiembre de 2019.

Esta sala ha visto el recurso de casación interpuesto respecto la sentencia dictada en grado de apelación por la Sección 17.ª de la Audiencia Provincial de Barcelona, como consecuencia de autos de juicio ordinario seguidos ante el Juzgado de Primera Instancia núm. 38 de Barcelona. Es parte recurrente la entidad Banco Bilbao Vizcaya SA, representada por la procuradora Ana Llorens Pardo. Es parte recurrida Ana María , representada por la procuradora M.ª Isabel Torres Ruiz.

Ha sido ponente el Excmo. Sr. D. Ignacio Sancho Gargallo.

ANTECEDENTES DE HECHO

PRIMERO. *Tramitación en primera instancia*

1. El procurador Francisco Toll Musteros, en nombre y representación de Ana María , interpuso demanda de juicio ordinario ante el Juzgado de Primera Instancia núm. 38 de Barcelona, contra Catalunya Banc SA, para que dictase sentencia por la que:

"1.- Se declare el incumplimiento por parte de Catalunya Banc S.A. de sus obligaciones legales de diligencia, lealtad e información en la venta de los instrumentos objeto de la presente demanda, en los términos recogidos en la misma.

"2.- Se condene, a Catalunya Banc S.A., a indemnizar en concepto de daños y perjuicios a la actora en la suma de 14.677,58 €, más los intereses legales de dicha cantidad.

"3.-Se condene a Catalunya Banc S.A. al pago de las costas judiciales causadas en la presente instancia".

2. El procurador Ignacio López Chocarro, en representación de la entidad Catalunya Banc SA, contestó a la demanda y pidió al Juzgado que dictase sentencia por la que:

"desestimando íntegramente la demanda con expresa imposición de costas a la parte actora".

3. El Juzgado de Primera Instancia núm. 38 de Barcelona dictó sentencia con fecha 16 de febrero de 2015 cuya parte dispositiva es como sigue:

"Fallo: Que estimando parcialmente la demanda interpuesta por Dª. Ana María en ejercicio de una acción de reclamación de daños y perjuicios derivados de varios contratos de participaciones preferentes, suscritos por las partes, en concreto; 22 títulos de Participaciones Preferentes de la Serie A de Caixa Catalunya por un nominal total de 22.000 Eur;

"1.- Se declara el incumplimiento por parte de Catalunya Banc SA de sus obligaciones legales de diligencia, lealtad e información en la venta de los instrumentos objeto de la presente demanda.

"2.- Se condene, a Catalunya Banc SA, a indemnizar en concepto de daños y perjuicios al actor en la suma de 802,35 Eur más los intereses antedichos.

"3.- Y sin expresa imposición de las costas a ninguna de las partes".

SEGUNDO. *Tramitación en segunda instancia*

1. La sentencia de primera instancia fue recurrida en apelación por la representación de Ana María . La representación de Catalunya Banc SA se opuso al recurso interpuesto de contrario.

2. La resolución de este recurso correspondió a la Sección 17.ª de la Audiencia Provincial de Barcelona, mediante sentencia de 8 de marzo de 2017 , cuya parte dispositiva es como sigue:

"Fallo: Estimamos el recurso de apelación interpuesto por Dña. Ana María contra la sentencia de 16 de febrero de 2015 dictada por el Ilmo. Sr. Magistrado Juez del Juzgado de Primera Instancia n.º 38 de Barcelona que revocamos en lo que a la cantidad de condena se refiere que fijamos en 14.677,58 euros con imposición al demandado de las costas de la primera instancia, sin mención sobre las de la alzada".

TERCERO. *Tramitación e interposición del recurso de casación*

1. El procurador Ignacio López Chocarro, en representación de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (anteriormente Catalunya Banc SA), interpuso recurso de casación ante la Sección 17.ª de la Audiencia Provincial de Barcelona.

El motivo del recurso de casación fue:

"1º) Infracción del art. 1101 del Código Civil".



2. Por diligencia de ordenación de 8 de mayo de 2017, la Audiencia Provincial de Barcelona, Sección 17.ª, tuvo por interpuesto el recurso de casación mencionado, y acordó remitir las actuaciones a la Sala Primera del Tribunal Supremo con emplazamiento de las partes para comparecer por término de treinta días.
3. Recibidas las actuaciones en esta sala, comparecen como parte recurrente la entidad Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (anteriormente Catalunya Banc SA), representada por la procuradora Ana María Llorens Pardo; y como parte recurrida Ana María representada por la procuradora María Isabel Torres Ruiz.
4. Esta sala dictó auto de fecha 10 de abril de 2019, cuya parte dispositiva es como sigue:
"1.º Admitir el recurso de casación interpuesto por Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. contra la sentencia dictada el 8 de marzo de 2017 por la Audiencia Provincial de Barcelona (Sección 17.ª) en el rollo de apelación n.º 880/2015, dimanante de los autos de juicio ordinario n.º 157/2014 del Juzgado de Primera Instancia n.º 38 de Barcelona".
5. Dado traslado, la representación procesal de Ana María presentó escrito de oposición al recurso formulado de contrario.
6. Al no solicitarse por todas las partes la celebración de vista pública, se señaló para votación y fallo el día 4 de septiembre de 2019, en que ha tenido lugar.

FUNDAMENTOS DE DERECHO

PRIMERO. Resumen de antecedentes

1. Para la resolución del presente recurso debemos partir de la relación de hechos relevantes acreditados en la instancia.

En el año 2005, Ana María adquirió participaciones preferentes de Caixa Catalunya (luego, Catalunya Banc y, en la actualidad, BBVA), por un importe total de 22.000 euros.

Tras la intervención de la entidad por el FROB, el canje obligatorio de las preferentes por acciones y su posterior venta, la cliente recuperó la suma de 7.322,42 euros.

Los rendimientos que Ana María recibió por las participaciones preferentes suman un total de 13.875,23 euros.

2. Ana María interpuso una demanda contra Catalunya Banc, SA de indemnización de daños y perjuicios basada en el incumplimiento por el banco de sus obligaciones de asesoramiento e información. El importe del perjuicio objeto de indemnización era la pérdida de la inversión realizada: la diferencia entre el precio pagado por las participaciones preferentes (22.000 euros) y la cantidad recuperada (7.322,42 euros), en total 14.677,58 euros.

3. El juzgado de primera instancia estimó la acción de indemnización de daños y perjuicios por incumplimiento contractual. Pero, al determinar el perjuicio, entendió que a la cantidad inicialmente invertida (22.000 euros) había que descontar no sólo la suma recuperada tras el canje obligatorio y venta (7.322,42 euros), sino también los rendimientos obtenidos de las participaciones preferentes (13.875,23 euros). De tal forma que condenó al banco a indemnizar al demandante en la suma de 802,35 euros.

4. La sentencia de primera instancia fue recurrida en apelación por el demandante. La Audiencia estimó el recurso, al considerar que para calcular el perjuicio sufrido resultaba improcedente descontar los rendimientos obtenidos por la cliente demandante de las participaciones preferentes. Por eso cifró la indemnización en 14.677,58 euros, más los intereses legales.

5. Frente a la sentencia de apelación el banco formuló recurso de casación.

SEGUNDO. Recurso de casación

1. *Formulación del motivo*. El motivo denuncia la infracción del arts. 1101 CC, en relación con la jurisprudencia contenida en la sentencia 754/2014, de 30 de diciembre, en la medida que lo concedido se excede de la satisfacción del daño sufrido en la inversión.

Procede estimar el motivo por las razones que exponemos a continuación.

2. *Estimación del motivo*. La cuestión suscitada en el motivo fue resuelta y aclarada por la sala en su sentencia 81/2018, de 14 de febrero.

En esta sentencia, con remisión a la anterior sentencia 613/2017, de 16 de noviembre, se reitera la doctrina contenida en la sentencia 301/2008, de 8 de mayo, según la cual en la liquidación de los daños indemnizables



debía computarse, junto a los daños sufridos, la eventual obtención de ventajas por el acreedor. Esta regla había sido aplicada también por la sentencia 754/2014, de 30 de diciembre, en un caso en que se apreció el incumplimiento contractual en la labor de asesoramiento que provocó la adquisición de participaciones preferentes, al concluir que "el daño causado viene determinado por el valor de la inversión realizada menos el valor a que ha quedado reducido el producto y los intereses que fueron cobrados por los demandantes".

En este contexto, la sentencia 81/2018, de 14 de febrero, resulta más explícita, cuando razona:

"En el ámbito contractual, si una misma relación obligacional genera al mismo tiempo un daño -en el caso, por incumplimiento de la otra parte- pero también una ventaja -la percepción de unos rendimientos económicos-, deben compensarse uno y otra, a fin de que el contratante cumplidor no quede en una situación patrimonial más ventajosa con el incumplimiento que con el cumplimiento de la relación obligatoria. Ahora bien, para que se produzca la aminoración solamente han de ser evaluables, a efectos de rebajar el montante indemnizatorio, aquellas ventajas que el deudor haya obtenido precisamente mediante el hecho generador de la responsabilidad o en relación causal adecuada con éste.

"Aunque esta regla no está expresamente prevista en la regulación legal de la responsabilidad contractual, su procedencia resulta de la misma norma que impone al contratante incumplidor el resarcimiento del daño producido por su acción u omisión, ya que solo cabrá reputar daño aquel que efectivamente haya tenido lugar. Al decir el art. 1106 CC que "la indemnización de daños y perjuicios comprende no sólo el valor de la pérdida que haya sufrido, sino también el de la ganancia que haya dejado de obtener el acreedor", se desprende que la determinación del daño resarcible debe hacerse sobre la base del perjuicio realmente experimentado por el acreedor, para lo cual deberán computarse todos aquellos lucros o provechos, dimanantes del incumplimiento, que signifiquen una minoración del quebranto patrimonial sufrido por el acreedor.

"Es decir, cuando se incumple una obligación no se trata tanto de que el daño bruto ascienda a una determinada cantidad de la que haya de descontarse la ventaja obtenida por el acreedor para obtener el daño neto, como de que no hay más daño que el efectivamente ocasionado, que es el resultante de la producción recíproca de daño y lucro".

De tal forma que también en el presente caso podemos concluir que, como la obligación de indemnizar los daños y perjuicios causados "resarce económicamente el menoscabo patrimonial producido al perjudicado, (...) se concreta en la pérdida de la inversión, pero compensada con la ganancia obtenida, que tuvo la misma causa negocial".

En nuestro caso, para la determinación del perjuicio hemos de descontar de la suma invertida de 22.000 euros, no solo el capital rescatado tras la intervención del FROB (7.322,42 euros), sino también los rendimientos obtenidos (13.875,23 euros).

3. Procede por ello estimar el recurso de casación y, al asumir la instancia, desestimar el recurso de apelación y confirmar la sentencia de primera instancia.

TERCERO. Costas

1. Estimado el recurso de casación, no procede hacer expresa condena en costas, de conformidad con lo prescrito en el art. 398.2 LEC.

2. Desestimado el recurso de apelación de la demandante, le imponemos las costas generadas con su recurso (art. 398.1 LEC).

FALLO

Por todo lo expuesto, en nombre del Rey y por la autoridad que le confiere la Constitución, esta sala ha decidido

1.º Estimar el recurso de casación interpuesto por Catalunya Banc, SA (hoy, BBVA) contra la sentencia de la Audiencia Provincial de Barcelona (Sección 17.ª) de 8 de marzo de 2017 (rollo 880/2015), que modificamos en el sentido de tener por desestimada la apelación de la sentencia del Juzgado de Primera núm. 38 de Barcelona de 16 de febrero de 2015 (juicio ordinario 157/2014), cuya parte dispositiva confirmamos.

2.º No hacer expresa condena respecto de las costas de la casación e imponer las costas de la apelación a Ana María.

3.º Se acuerda la devolución del depósito constituido para recurrir en casación.

Líbrese a la mencionada Audiencia la certificación correspondiente con devolución de los autos y rollo de apelación remitidos.



Notifíquese esta resolución a las partes e insértese en la colección legislativa.

Así se acuerda y firma.

FONDO DOCUMENTAL CENDOJ