Resumen de prensa

miércoles, 23 de julio de 2025



ÍNDICE

#	Medio	Titular	Fecha	
3	Expansión	El BCE iniciará un nuevo ciclo monetario pausando los tipos en el 2%	23/07/2025	14
4	El Economista	El BCE se tomará una pausa tras 7 bajadas de tipos para pensar sus próximos pasos	23/07/2025	21
5	Expansión	La banca europea avanza en los rátings de sostenibilidad	23/07/2025	22
6	Cinco Días	La banca busca compensar los recortes en los tipos para registrar un semestre de récord	23/07/2025	3
7	El Economista	El Banco de España simplificará el reporte financiero de los bancos	23/07/2025	14
8	El Economista	“La banca soporta 270.000 millones de capital extra por las discrecionalidades supervisoras”	23/07/2025	15
9	Expansión	CaixaBank, Sabadell y BBVA, en el ‘top 5’ europeo por crecimiento	23/07/2025	11
10	La Voz de Galicia	La banca vigila de cerca el crédito a las empresas expuestas al caos de los aranceles	23/07/2025	24
11	Expansión	La prima negativa de la opa de BBVA marca un récord del 14,4%	23/07/2025	13
12	Expansión	La CNMV pide explicaciones a Sabadell por TSB	23/07/2025	13
13	Expansión	Cómo desbloquear la financiación climática en 4 pasos, según BBVA	23/07/2025	22
14	El Economista	Santander redobla su apuesta por las pymes con el lanzamiento global de Navigator	23/07/2025	14
15	Diario Jaén	Jódar prepara talleres de variedad musical	23/07/2025	42
16	Levante	Caixa Popular y la FSMCV relanzan el ciclo ‘La música que nos une’	23/07/2025	40
17	La Nueva España	Acuerdo de FADE y Caja Rural ante la crisis arancelaria	23/07/2025	28
18	Diario Córdoba	Culmina la restauración de la ermita Madre de Dios	23/07/2025	8
19	La Tribuna de Toledo	Una cooperativa de pistacho abre una planta de procesado tras invertir 4 millones en Corral	23/07/2025	16

Expansión

Publicación	Expansión General, 14	Fecha	23/07/2025
Soporte	Prensa Escrita	País	España
Circulación	43 332	V. Comunicación	51 660 EUR (60,451 USD)
Difusión	32 840	Tamaño	275,81 cm² (44,2%)
Audiencia	130 000	V.Publicitario	9632 EUR (11 271 USD)

Dossier de prensa unacc

El BCE iniciará un nuevo ciclo monetario pausando los tipos en el 2%

MAÑANA, CUMBRE DE POLÍTICA MONETARIA/ La vuelta del verano dejará más claro si hay más recortes de tipos este año, pero, en cualquier caso, solamente se anticipan ligeros ajustes desde el nivel actual.

Andrés Stumpf. Bruselas

El Banco Central Europeo (BCE) prepara su entrada en un nuevo ciclo monetario. Atrás quedan tres años de vertiginosos movimientos con subidas de los tipos de interés a ritmo y niveles récord, hasta el 4%, a los que sucedió un ágil ajuste de 200 puntos básicos. Ahora, la institución dirigida por Christine Lagarde opta por una pausa, estabilizando sus tasas en el 2%.

El precio del dinero, por lo tanto, se mantendrá sin cambios en la reunión de mañana por primera vez desde mayo del pasado año, en niveles mínimos de diciembre de 2022. Es el inicio del compás de espera con el que el BCE confía en dar comienzo a una etapa con pocos movimientos al entender que la inflación se encuentra ya virtualmente en el objetivo del 2% que marca la estabilidad de precios.

En la mente de los miembros del Consejo de Gobierno, a partir de ahora no se espera un nuevo gran ciclo monetario, sino ajustes a los niveles actuales para afinar las condiciones de financiación. Cero, si es posible, o entre uno y dos recortes más, si es necesario, son las apuestas más claras de los banqueros centrales.

Y eso que la incertidumbre no ha desaparecido. De hecho, es más alta que en el pasado con un Donald Trump, presidente de EEUU, apretando al máximo la negociación con la Unión Europea. El mandatario ha dado al traste con lo que parecía que sería un acuerdo comercial benigno y relativamente rápido de conseguir, y la situación amenaza con tomar un camino mucho más doloroso para la economía europea en las próximas semanas.



Bloomberg News

Christine Lagarde, presidenta del Banco Central Europeo (BCE).

Sin embargo, las dudas sobre cómo podría esto afectar a la inflación en el largo plazo y su posición muy cercana a la tasa neutral (el tipo de interés que ni estimula ni lastra la economía) permiten al BCE tomarse tiempo para ver cómo evolucionan las circunstancias.

"Con los niveles actuales de tipos de interés, creemos que estamos en una buena posición para navegar las circunstancias inciertas", ha expresado ya Lagarde en repetidas ocasiones desde la pasada cumbre de junio.

Si bien es cierto que la apuesta sobre el acuerdo comercial con EEUU parece que derivará en la contemplada en un escenario más adverso que el manejado como base en junio, el Consejo de Gobierno de la autoridad monetaria parece sentirse cómodo con la situación actual a grandes rasgos. Ni siquiera la esperada caída de la inflación anticipada para el año que viene, cuando el crecimiento de los precios se quedará en el 1,6% de media, muy lejos del objetivo, parece atenazar a los banqueros centrales, que piensan que será un descenso temporal.

Lagarde asegura que el BCE se encuentra en buena posición para navegar las incertidumbres

Todo abierto

Con consenso para parar en julio para reevaluar la situación, los focos estarán puestos en cómo de larga se hace esta pausa, que todavía no se antoja como el parón definitivo. Las apuestas en los mercados, según reflejan los futuros sobre las tasas europeas, contemplan entre uno y dos recortes más del precio del dinero para este año.

En el Consejo de Gobierno del BCE mantienen su política de ir reunión a reunión, decidiendo sobre la base de los datos obtenidos, pero en ningún caso se espera una gran agitación. La política monetaria, anticipan, no será la gran solución para la economía europea en esta ocasión, en la que algunos países, como Alemania, se han embarcado ya en un gran plan de expansión fiscal y se espera un aumento generalizado del gasto en Defensa en la Unión Europea.

"Los tipos de interés están en una buena posición y el listón para afrontar otro recorte está ahora muy alto", identifica Isabel Schnabel, miembro del Comité Ejecutivo del BCE y que en estos años se ha ganado la vitola de líder del ala dura (halcones) de la institución europea.

La posición más dura, por el momento –salvando a Robert Holzmann, gobernador del Banco de Austria–, aún no cierra completamente la puerta a una bajada de los tipos de interés, lo que, junto a la presión de las llamadas palomas de la autoridad monetaria, permite pensar que llegará en algún momento del ejercicio.

"Las dinámicas de oferta y demanda son aún demasiado débiles para permitir que la inflación se estabilice en el objetivo sin nuevos estímulos", esgrime Mario Centeno, gobernador del Banco de Portugal y el máximo exponente del ala más cauta del BCE.

Las grandes decisiones comenzarán a dilucidarse a la vuelta del verano, con la publicación de nuevas proyecciones macroeconómicas en la cumbre de septiembre. Si para entonces la situación de la guerra comercial se ha resuelto y el BCE opta por un nuevo recorte de los tipos de interés, otro movimiento de ajuste podría llegar al cierre del ejercicio, en la cumbre de diciembre. Si, en lugar de eso, la autoridad monetaria extiende su pausa, las posibilidades de que únicamente tenga lugar un recorte crecerán exponencialmente.

"Si los tipos de interés se mueven, es más probable que lo hagan a la baja que al alza. Es más una cuestión de la señal que queremos mandar y de ligeros ajustes de la situación monetaria", expresó hace unas semanas Martins Kazaks, gobernador del Banco de Letonia.

elEconomista

Publicación	El Economista General, 21	Fecha	23/07/2025
Soporte	Prensa Escrita	País	España
Circulación	21 000	V. Comunicación	30 832 EUR (36,079 USD)
Difusión	18 000	Tamaño	490,32 cm² (45,8%)
Audiencia	63 000	V.Publicitario	7684 EUR (8992 USD)

Dossier de prensa unacc

El BCE se tomará una pausa tras 7 bajadas de tipos para pensar sus próximos pasos

El mercado está dividido entre quienes ven más recortes y quienes atisban pronto alzas

Á. Moreno /V. Nieves MADRID.

El BCE se reúne este jueves en una cita que, pese a que su resultado es ya ampliamente sabido, estará cargada de un simbolismo clave. Aunque no toque los tipos, empezará a virar el discurso en un momento de máxima incertidumbre. Por un lado, hay quien cree en vigilar e incluso prepararse para una próxima subida de tipos ante el efecto expansivo y a destiempo de los grandes planes de inversión de la UE (en particular Alemania). Pero es que también hay muchos operadores de mercados que creen que el BCE debe recortar tipos para evitar que se incumplan el objetivo de precios por el otro lado, es decir, que la inflación sea demasiado baja. Esto debido al bajo crecimiento económico y a un euro apreciándose en exceso. El BCE debe estar preparado para remar en una dirección o la contraria.

La historia del Banco Central Europeo (BCE) parece repetirse de forma constante cada año. Siempre tiene que *soplar y sorber* al mismo tiempo para contentar a todo el mundo. Una unión monetaria formada por multitud de países con diferentes propensiones al ahorro y el gasto, tolerancia a la inflación, etcétera genera esta compleja situación en la que un solo organismo tiene que contentar a todo el mundo. Mientras que la fortaleza del euro invita a colocar en el horizonte nuevos recortes de tipos, los planes de gasto de Alemania amenazan con incrementar la inflación de nuevo en un futuro a medio plazo. El BCE deberá dar respuesta a ambas situaciones y contentar a todo el mundo.

La incertidumbre es máxima y lo que pase en la próxima reunión ayudará a definir con qué enfoque se queda el BCE. En donde hay un consenso absoluto es con la idea de que este mes de julio el precio del dinero no se moverá y se mantendrá en el 2%. Desde Jupiter AM comentan que "(..) dado el progreso continuo en la contención de la inflación y el lastre que representa la incertidumbre arancelaria global para el crecimiento económico, existe la posibilidad de que se adopten nuevas medidas de estímulo en el próximo año".

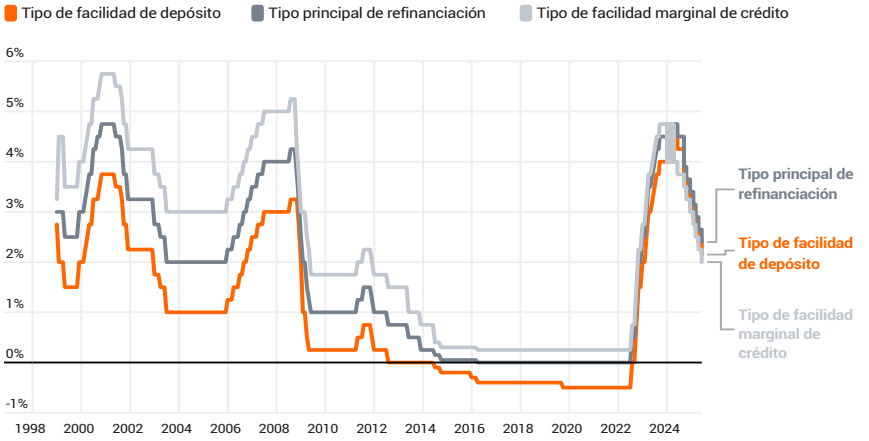
Esta es la idea que existe en el mercado de *swaps* donde de cara al jueves ven prácticamente nula opción de movimiento, pero ven probable un ajuste a la baja de 25 puntos básicos en el precio del dinero para septiembre, cuando haya ya más datos y, particularmente, las previsiones macro trimestrales del propio BCE. Ese descenso, algo discutido y sin estar claro, es prácticamente seguro para lo que resta de año donde solo se espera un movimiento.

Sí que hay una mayor polémica respecto al número de ajustes para lo que resta de año, con algunos defendiendo que será suficiente con dejar los tipos de interés en el 1,75% y, otros, como Bank of América, hablando de un recorte hasta el 1,5% para diciembre. Según el banco norteamericano vieron una "falta de urgencia en junio".

Desde Allianz apuestan por un BCE *dovish* y señalan que habrá dos recortes adicionales en septiembre y octubre antes de que concluya el ciclo, impulsados por la inflación que se mueve por debajo del objetivo al 1,6% y el continuo impulso económico débil en medio de la incertidumbre relacionada con los aranceles, un euro fuerte y una demanda estadounidense más suave. Los aranceles impactarían de lleno en la actividad económica, aunque en un principio serían inflacionistas, en el medio y largo plazo serían deflacionistas por menos actividad económica.

El precio del dinero se mantendrá en el 2%

Evolución de los tipos de interés del BCE, en porcentaje



Fuente: BCE. elE

¿Nuevas subidas el próximo año?

Si bien la posibilidad de una inflación congelada es algo que está sobre la mesa para muchos, otros analistas ven un rebrote de los precios con 'delay' debido a los ambiciosos programas de gasto germanos y, en menor medida, de la UE en su conjunto. Hasta tal nivel llegaría el peligro de esta nueva oleada inflacionaria que provocaría para el año que viene que el BCE se tenga que embarcar en nuevas alzas en el precio del dinero. Esto es lo que piensan, por ejemplo, los expertos de UBS.

Expansión

Publicación	Expansión General, 22	Fecha	23/07/2025
Soporte	Prensa Escrita	País	España
Circulación	43 332	V. Comunicación	29 973 EUR (35,073 USD)
Difusión	32 840	Tamaño	211,92 cm² (34,0%)
Audiencia	130 000	V.Publicitario	7378 EUR (8634 USD)

Dossier de prensa unacc

La banca europea avanza en los rátings de sostenibilidad

HUELLA RESPONSABLE/ Seis de cada diez grandes entidades cotizadas del Viejo Continente ya cuentan con calificaciones ESG completas y la lista se incrementará en breve.

Víctor Cruzado. Madrid

El sector bancario europeo se sitúa entre los más avanzados en materia de sostenibilidad a nivel mundial. De acuerdo con Standard Ethics, 24 de las 40 entidades cotizadas (60%) que monitoriza del Viejo Continente gestionan de forma adecuada los riesgos medidos con criterios sociales, medioambientales y de gobierno corporativo (ESG, por sus siglas en inglés). Un porcentaje que podría aumentar al 65% con la posible mejora de las calificaciones de CaixaBank y del noruego DNB.



Dreamstime

El sector bancario europeo se sitúa entre los más avanzados en materia de sostenibilidad.

Sector español

En el caso del sector español, la agencia de calificación medioambiental señala que tres de los cuatro bancos que integran el índice SE European Banks cuentan con calificaciones sostenibles completas: BBVA (EE), Banco de Sabadell (EE-) y Banco Santander (EE-), mientras que CaixaBank, que actualmente tiene un ráting E+ con perspectiva positiva, se encuentra en camino (con algunas mejoras adicionales) de subir su nota.

Este índice suma 40 entidades y tiene como objetivo proporcionar una visión general del nivel de sostenibilidad que están alcanzando progresivamente los bancos de gran dimensión en Europa, así como servir como marco de referencia para los gestores y sociedades de activos que deseen construir carteras ponderadas conformes a criterios ESG de las compañías cotizadas.

Standard Ethics utiliza una escala que otorga el grado de sostenibilidad a las firmas que cuentan con ráting EEE (el máximo), EEE- (excelente), EE+ (muy fuerte), EE (fuerte) o EE- (adecuado). También indica que no son totalmente sostenibles las que poseen E+ (bajo) y E (muy bajo), y declara no sostenibles las calificadas con E- (insatisfactorio) y F, la peor nota otorgada.

Novedades

Entre las últimas actuaciones acometidas por la agencia británica, se encuentra la confirmación de la calificación EE+ del italiano Unicredit. No obstante, el banco permanece bajo supervisión a la espera de la suspensión de sus actividades en Rusia.

Por otro lado, DNB ha elevado su calificación a E+ con una perspectiva positiva, con vistas a conseguir el grado sostenible (EE-) en una futura mejora. En los primeros meses del ejercicio, la nota de Banca Monte dei Paschi di Siena también subió a EE+, al mejorar su desempeño ESG durante los últimos cuatro meses de 2024.

El porcentaje podría elevarse al 65% ante una posible mejora de la nota de CaixaBank y DNB

BBVA, Sabadell y Santander se encuentran en el grupo de mayor valoración

Además, el alemán Commerzbank avanzó hasta EE, el italiano FinecoBank mejoró a EEE-, el británico Nationwide Building Society pasó de pendiente a EE- y el transalpino BPER Banca mudó su perspectiva de estable a positiva.

"Como demuestran los datos positivos y la evolución de los últimos meses, el sector bancario europeo está dando pasos importantes para alinearse con las recomendaciones de sostenibilidad establecidas a nivel internacional. La presión legislativa y los requisitos de las autoridades regulatorias han acelerado este impulso, brindando a las entidades la oportunidad de adherirse a un camino claro y uniforme", afirma la agencia en una nota.

CincoDías

Publicación	Cinco Días General, 3	Fecha	23/07/2025
Soporte	Prensa Escrita	País	España
Circulación	30 782	V. Comunicación	45 077 EUR (52,748 USD)
Difusión	21 772	Tamaño	325,69 cm² (52,1%)
Audiencia	53 000	V.Publicitario	8469 EUR (9910 USD)

Dossier de prensa unacc

La banca busca compensar los recortes en los tipos para registrar un semestre de récord

Las entidades financieras confían en la mejora de las comisiones y los volúmenes, así como en la contención de gastos y la reducción de provisiones

ÁLVARO BAYÓN
MADRID

Los bancos se preparan para pasar un nuevo examen ante los inversores. Las entidades presentan a partir de este jueves (con el estreno de Bankinter y Sabadell) sus cuentas del primer semestre del año. En ellas tratarán de salvar el impacto de la reducción en los tipos de interés –hoy en el 2%, frente al 3,75% donde estaban hace un año–, que intentarán compensar con un alza en los ingresos por comisiones y una mejora general de los volúmenes bancarios. El objetivo es firmar un nuevo semestre con beneficios récord.

"Los ojos de los inversores en esta presentación de resultados van a estar en la evolución del margen de interés y en cómo consiguen compensar una caída con otras líneas de ingresos, como las comisiones netas o el rendimiento de la cartera de bonos que, en general, ha tenido un buen comportamiento", explica Nuria Álvarez, analista de Renta 4.

Un reciente informe de Barclays, además, pronostica un mejor comportamiento de los bancos expuestos al mercado nacional (CaixaBank, Sabadell, Bankinter y Unicaja), frente a los dos más internacionales (Santander y BBVA). Argumenta esta casa de análisis que esperan que los españoles estabilicen su línea de ingresos gracias a una aceleración en la concesión de crédito y a las "saludables dinámicas" en depósitos, así como por la fortaleza de las comisiones en esta temporada del año, la sólida calidad del activo y un incremento de los costes contenidos.

En cambio, con respecto a los dos grandes bancos españoles, el Santander y el BBVA, pronostica un daño en las cuentas por la evolución de la divisa en países como México, Argentina, Brasil, Turquía o Estados Unidos, los mercados más potentes de estas dos entidades. También alerta de la exposición de algunas de estas economías a EE UU, lo que añade dudas por el lado macroeconómico, si bien Barclays no espera un incremento significativo del coste de riesgo en estas geografías.

Por el contrario, el efecto beneficioso del impuesto a la banca en el primer semestre se irá diluyendo. El nuevo diseño de la tasa suponía que pasaba de pagarse una vez en el año, en el primer trimestre, a hacerlo mes a mes. De este modo, en el primer trimestre del año los bancos abonaron solo el coste de los tres primeros meses, mientras que el año anterior pagaron todo el montante del ejercicio. Esto les supuso un beneficio contable de 1.100 millones de euros más sobre sus ganancias, pero que en el segundo semestre se irá diluyendo. De hecho, cuando se compute el pago de todo el año, los grandes bancos como el Santander, el BBVA y CaixaBank abonarán una factura mayor que en años anteriores. En cuanto al Santander, este informe pone el foco en el control de costes y reducción en provisiones.



Sede del Banco Santander en Boadilla (Madrid). EUROPA PRESS

Estabilidad

Otro análisis, de Goldman Sachs, por su parte, espera estabilidad en el margen de interés, en los 11.400 millones, con una reducción en la evolución intertrimestral, presionado por la caída del euríbor en el mercado español, en Brasil por la compresión de los márgenes y en México por la depreciación del México. En cuanto a las comisiones, estima una cifra más elevada, lo que elevará los ingresos totales en el trimestre. El consenso de Bloomberg prevé un beneficio semestral de unos 6.900 millones, el 14% más que en el mismo periodo del año pasado.

Con respecto al BBVA, el panorama es similar. Goldman Sachs espera que en España las mejoras en volúmenes compensen la caída en el margen de interés, donde Barclays prevé una mejora en las previsiones de ingresos este año, mientras que en México y Turquía la cifra se reduzca por la evolución de las divisas. Los inversores estarán pendientes de cada palabra sobre la opa sobre el Sabadell, que afrontará tras el verano su fase decisiva, después de la venta de TSB y las condiciones impuestas por el Gobierno.

El efecto beneficioso del impuesto al sector se irá diluyendo

El gran evento de esta temporada de resultados será el plan estratégico del Sabadell

En contraste, los analistas esperan que CaixaBank cumpla las líneas fijadas a finales del año pasado en el nuevo plan estratégico, con ingresos estables, gracias a la gestión de la cartera de bonos y a las comisiones. Goldman Sachs también pronostica una cierta recuperación en los volúmenes, una caída del 5% en el año en el margen de interés, compensada parcialmente con un alza del 4% en las comisiones.

El gran evento de esta temporada de presentación de resultados será la publicación del plan estratégico del Sabadell. Los inversores ponen el foco en la asignación de capital (a dividendos o M&A), el efecto de las bajadas de tipos y la guía de costes. Con esta hoja de ruta, el banco catalán busca convencer al mercado de que la entidad vale más en solitario que unida al BBVA, de acuerdo a la oferta que ha hecho el banco vasco, a razón de un título del BBVA y 0,7 euros de dividendos atrasados por cada 5,3456 títulos del Sabadell. De acuerdo a la evolución en Bolsa, la acción está un 14% por encima de la puja del BBVA. En cuanto a los resultados, Barclays confía en unas cifras "mixtas, pero constructivas". Espera que el margen de interés ceda un 0,4% por la caída del Euríbor, los menores retornos por el exceso de capital y el apoyo parcial de los mayores volúmenes, así como un alza "modesta" en las comisiones y contención en los costes.

En lo que coinciden los analistas es que todas las entidades exhibirán una fuerte generación de capital, como ya hicieron en el primer trimestre, cuando entidades como el Santander o el BBVA lograron tanto como durante todo 2024. Barclays lo atribuye al crecimiento orgánico y los efectos positivos del mercado, a la vez que los bancos están incrementando la emisión de titulizaciones para elevar el capital.

Este elemento es clave para los inversores, toda vez que da pistas sobre la retribución a los accionistas para el año y que los bancos están devolviendo todo su exceso de capital. Por ejemplo, uno de los elementos más relevantes de la presentación de resultados anuales fue el anuncio del Santander de que repartiría en los próximos dos años 10.000 millones de euros, tanto a cargo de su generación de resultados ordinaria (con un *pay out* del 50%) como al reparto del capital que supere el objetivo del 12% de la ratio CET 1 *fully loaded*.

CaixaBank también diseñó en su plan estratégico devolver todo lo que supere el 12,5%. Sabadell, por su parte, ya ha cumplido con la promesa y en 2024, en plena opa del BBVA, lanzó un programa de recompra de acciones con cargo a su exceso de capital. Este año prevé hacer lo mismo si la cifra final supera el 13%.

elEconomista

Publicación	El Economista General, 14	Fecha	23/07/2025
Soporte	Prensa Escrita	País	España
Circulación	21 000	V. Comunicación	14 943 EUR (17,485 USD)
Difusión	18 000	Tamaño	170,06 cm² (15,9%)
Audiencia	63 000	V.Publicitario	3724 EUR (4358 USD)

Dossier de prensa unacc

El Banco de España simplificará el reporte financiero de los bancos

El organismo busca aliviar la carga administrativa para las entidades

E. C. MADRID.

El Banco de España da pasos para aliviar la carga regulatoria a las entidades financieras. El organismo anunció ayer la apertura de una consulta pública para simplificar el reporte financiero que realizan los bancos, a la vez que optimiza los datos e información que recibe.

La institución proyecta modificar dos circulares para llevarlo a término: la normativa contable (Circular 4/2017, de 27 de noviembre); y la que regula la Central de Información de Riesgos (CIR) (Circular 1/2013, de 24 de mayo). Su intención es enriquecer la información granular que reportan las entidades a través de la CIR y que determinada información de ese repositorio sirva para sustituir algunos estados financieros reservados sobre "cobertura del riesgo de crédito" y "activos inmobiliarios e instrumentos de patrimonio adjudicados o recibidos en pago de deudas".

El cambio se aplicaría en varias fases. Empezará a utilizarse a partir de los datos correspondientes a 30 de junio próximo. Si el organismo detecta deficiencias lo comunicará a las entidades para que mejoren la calidad de los datos. La intención es que las entidades ya incorporen a sus declaraciones los nuevos datos reportados a la CIB a partir del 30 de septiembre, aunque dependerá de la fecha de aprobación de la circular. Su previsión es que las entidades dejen, por tanto, de remitir los actuales estados reservados con las cifras de cierre de junio de 2026.

El Banco de España explica el cambio en su apuesta estratégica por extraer el máximo valor de los datos e información que recibe y potenciar sus capacidades analíticas en el desarrollo de proyectos SupTech (Supervisory technology).

Su iniciativa tiene lugar además después de que el Banco de España, junto a los organismos gemelos de Alemania, Francia e Italia pidiesen el año pasado a la Comisión Europea simplificar la regulación bancaria para evitar distorsiones competitivas. En una carta firmada por sus gobernadores José Luis Escrivá, Joachim Nagel, Fabio Panetta y Francois Villeroy de Galhau pedían a Bruselas un "análisis exhaustivo" de los requisitos para garantizar "igualdad de condiciones con otras jurisdicciones importantes".

elEconomista

Publicación	El Economista General, 15	Fecha	23/07/2025
Soporte	Prensa Escrita	País	España
Circulación	21 000	V. Comunicación	43 431 EUR (50,822 USD)
Difusión	18 000	Tamaño	813,41 cm² (76,0%)
Audiencia	63 000	V.Publicitario	10 824 EUR (12 666 USD)

Dossier de prensa unacc

María Abascal Directora general de la AEB y presidenta del Comité Ejecutivo de la Federación Bancaria Europea (EBF)

"La banca soporta 270.000 millones de capital extra por las discrecionalidades supervisoras"

E. Contreras MADRID.

María Abascal preside desde enero del Comité Ejecutivo de la Federación Bancaria Europea, el órgano de gobierno donde se fijan las prioridades estratégicas y líneas de actuación para un sector con más de 3.000 entidades. La gran urgencia para la industria es frenar el *tsunami* regulatorio que sufre desde hace décadas. Solo evitar las discrecionalidades supervisoras daría a la banca pulmón extra para prestar otros 4 billones justo cuando Europa precisa movilizar ingentes inversiones estratégicas, desvela la también directora general de la Asociación Bancaria Española (AEB).

¿Qué importancia tiene para la banca española que usted presida el Comité Ejecutivo de una organización que es la voz del sector en Europa?
La Federación Bancaria Europea es una institución muy importante que representa a las asociaciones de 33 países del Espacio Económico Europeo y a más de 3.000 bancos de todo tipo y tamaño. Para mí es un privilegio y un orgullo, y la elección refleja la importancia que tiene el sector bancario español en Europa. Se ve como un sector fuerte, líder, innovador y con influencia. Es un reconocimiento a esta situación y tenerlo en este momento, donde pasan tantas cosas en Europa, es una gran responsabilidad.

¿Por qué es tan crítico conseguir una simplificación regulatoria?
Hay un diagnóstico muy compartido de que Europa, si quiere seguir siendo relevante a nivel internacional, tiene que dar prioridad al crecimiento y a la competitividad. Y los informes de Draghi y de Letta apuntan como una de las principales palancas esa simplificación regulatoria. En nuestro sector nos encontramos, por un lado, con una complejidad del marco institucional: hay más de 20 autoridades, reguladores, supervisores, agencias y además creciendo. Tenemos una alta intensidad en el volumen de las normas: solo en la legislatura pasada en Europa se aprobaron 13.000 normas y en Estados Unidos 5.000. Se añade la complejidad del reporte y luego está el proceso: tardamos hasta dos años y medio en ponernos de acuerdo para aprobar las normativas y siempre, por defecto, tenemos cláusulas de revisión, de forma que la regulación está en constante cambio en todas las materias...

¿No se ha producido la pausa?
Llevamos más de 15 años con esta intensa reforma regulatoria después de la crisis financiera internacional de 2008 y hemos sufrido un auténtico *tsunami* normativo. En Europa solo existe un objetivo que es la estabilidad financiera que, por supuesto, no cuestionamos y es importantísimo porque es un bien público fundamental. Lo que pedimos es que se equilibre de alguna forma este objetivo con una toma en consideración de cuestiones de crecimiento y competitividad como tienen en otras jurisdicciones. Reino Unido, por ejemplo, está en un proceso de revisión muy profunda en este sentido. Aquí hay una determinación política, pero es importante que cale en los equipos técnicos y que cambiemos el proceso.

Normativa: "La banca europea podría prestar entre 2,7 y 4 billones menos por la sobrerregulación"

Ahorro e inversión: "Atraer el ahorro para la inversión va a funcionar siempre y cuando tenga un incentivo fiscal"

Euro digital: "Utilicemos lo que existe y funciona y donde no llegue la solución privada, colaboremos"



ANA MORALES

¿Resuelve algo que Bruselas haya retrasado la plena implementación de Basilea III a 2027 como Londres?
Se ha pospuesto un elemento, el *Fundamental Review of the Trading Book*, la parte más de mercados y con una posibilidad de que pueda utilizarla quien voluntariamente quiera. El resto de Basilea III está en vigor. No estamos pidiendo una desregulación, no estamos pidiendo abrir Basilea III. Nos parece bien porque nos da certidumbre. El problema nos viene de los añadidos de capital o del endurecimiento que se produce con los desarrollos regulatorios y un marco macroprudencial excesivamente complejo. Un estudio reciente de la Asociación Mundial de Profesionales del Riesgo (GARP) revela que entre 2021 y 2024, solo las 15 principales entidades han sufrido un incremento de su capital en 100.000 millones de euros por la actuación discrecional del supervisor, como puede ser la fijación de determinados *buffers* (colchones de capital) más allá de Basilea, inspecciones *in situ* o interpretaciones. Solo en 2024, y fruto de esas actuaciones discrecionales, las entidades soportarían 270.000 millones en capital adicional. Esto supone que la banca europea podría prestar entre 2,74 y 4 billones menos de crédito. Por cada 100 puntos básicos más de capital el crédito cae un 10% y ocurre en un momento en el que Europa tiene importantísimas necesidades de financiación y el 75% de la financiación es bancaria.

Bruselas está impulsando precisamente la Unión de Ahorros e Inversiones para atraer el ahorro hacia las inversiones que se precisan..., ¿basta con poner etiquetas a los productos o hay que tocar otras palancas?
La banca está a favor de que se profundice en la Unión de Ahorro e Inversiones y se desarrollen los mercados de capitales. Esto va a funcionar siempre y cuando tenga un incentivo fiscal. Sin el incentivo es complicado apelar solamente al sentimiento patriótico del inversor porque pones una serie de condiciones a la inversión y a cambio tienes que compensar con el incentivo fiscal.

¿Dificulta la normativa a la banca financiar el sector de defensa?
La defensa es una prioridad en Europa. Es un sector de valor añadido y que puede generar puestos de trabajo. No existe un obstáculo regulatorio como tal y la banca está preparada para financiar. Los problemas ahí son como los de cualquier sector: las grandes empresas no tienen ningún problema, pero si tienes un mundo de empresas más atomizadas pueden tener algo más de dificultad. Vemos que hay una determinación política por apoyar a este sector y por parte de instituciones públicas como el Banco Europeo de Inversiones (BEI) u otros organismos y, desde luego, el sector bancario también estará ahí.

El BCE está decidido a lanzar el euro digital, ¿por qué no les convence?
Europa no parte de cero, precisamente tiene unas soluciones privadas que son muy exitosas. En España tenemos Bizum, con 29 millones de usuarios y creciendo en funcionalidades. Recientemente se ha hecho público además una alianza entre las soluciones privadas de *European Payments Alliance (EuroPA)*, donde participa Bizum; y Wero, que es la solución de Alemania, Francia, Bélgica y Holanda. Si llega a emitirse el euro digital se tienen que analizar bien los riesgos, los impactos, y evitar que expulse a estas soluciones privadas que ya vemos que son muy exitosas y que posiblemente puedan garantizar ese objetivo de soberanía en los pagos europeos que se persigue más rápido que un euro digital. Un informe de PwC cifra en 18.000 millones el coste de implementar el euro digital para la banca europea en cuatro años. Eso son 110 millones por entidad, en el rango bajo. Cuando estamos hablando de competitividad, utilicemos lo que ya existe y funciona adecuadamente y donde no llega la solución privada, pues hablemos de colaboración.

Bruselas ha abierto expediente a los gobiernos de España e Italia por las opas de BBVA y UniCredit. Dice que obstaculizan la creación de colosos europeos, las necesarias fusiones...
Con la opa en curso, que afecta a dos entidades bancarias españolas hemos mantenido una escrupulosa neutralidad y no voy a poder decir nada. Si me preguntas por la dimensión europea de las fusiones transfronterizas, sin duda, hay una frustración de que, al final, no se producen avances. El Fondo Monetario Internacional (FMI) cuantificaba en un reciente informe que tenemos barreras en el mercado interior europeo que son equivalentes a un arancel del 45% en bienes y del 110% en servicios. Entonces, efectivamente, si abordamos estas barreras conseguimos importantes beneficios en términos de crecimiento y competitividad y ahí es donde nos tenemos que enfocar. Y para eso ¿qué necesitamos? Sin duda que se complete la Unión Bancaria con la creación de un Fondo de Garantía de Depósitos europeos y tenemos que seguir profundizando también en la armonización de determinadas legislaciones.

Expansión

Publicación	Expansión General, 11	Fecha	23/07/2025
Soporte	Prensa Escrita	País	España
Circulación	43 332	V. Comunicación	60 526 EUR (70,826 USD)
Difusión	32 840	Tamaño	347,58 cm² (55,8%)
Audiencia	130 000	V.Publicitario	11 647 EUR (13 629 USD)

Dossier de prensa unacc

CaixaBank, Sabadell y BBVA, en el 'top 5' europeo por crecimiento

EN 2025/ Las comisiones compensan la caída del margen de intereses provocada por el recorte de los tipos oficiales. Solo NatWest y Barclays logran seguir el paso a la banca española.

Inés Abril. Madrid

Tres de los cinco bancos entre los 25 mayores de Europa que más han elevado sus ingresos en el arranque del año son españoles. CaixaBank, Sabadell y BBVA han incrementado su facturación muy por encima de la media y han conseguido compensar con creces el viento en contra del impacto que han tenido las bajadas de los tipos en el margen de intereses.

Solo hay dos entidades que han logrado seguir el ritmo de la banca española. Ambas son británicas y no es casualidad. En Reino Unido la gestión del riesgo se hace de forma diferente, con coberturas que difieren los beneficios de las subidas de los tipos de interés durante más años y que han permitido que el sector siga mejorando su margen de intereses.

CaixaBank, Sabadell y BBVA están en lo alto a pesar de que esta partida ha empeorado en todos ellos. Pero los tres lo han suplido con creces con mayores ingresos por comisiones y negocios fuera de balance.

Segunda plaza

Eso hace que la subida del 14,7% del margen bruto de CaixaBank en el primer trimestre de este año sea la segunda mayor de Europa, solo por detrás del 16,8% de NatWest, según los datos de S&P Global Market Intelligence.

Barclays logra la tercera posición, con el 13,7% de mejora, mientras que Sabadell (+13,6%) y BBVA (+13,5%) le pisan los talones y se quedan con el cuarto y el quinto puesto, respectivamente.

La excepción británica es también la razón por la que Sabadell está tan alto en la lista. El banco tiene una filial en Reino Unido, TSB, que se beneficia de la cobertura de tipos igual que NatWest y que Barclays, y que le ha dado un impulso a los ingresos del banco.

El margen bruto de Sabadell crece un 12,9% si se descuenta la aportación de TSB, un porcentaje que permite a la entidad mantenerse entre los cinco primeros, pero por detrás de BBVA. Es una forma de anticipar el futuro, ya que el banco ha pactado la venta de su participada a Santander.

Con TSB o sin él, el crecimiento de Sabadell es muy superior a la media, al igual que el de CaixaBank y BBVA.

Los ingresos de los 25 grandes bancos de Europa se han incrementado un 5% y hay cuatro (UBS, Nordea, ABN Amro y Danske Bank) que han reducido su margen bruto con respecto al primer trimestre del año pasado.

Recortes del BCE

Los tipos de interés son los responsables. El Banco Central Europeo (BCE) ha recortado de forma acelerada el precio del dinero y eso ha provocado una repreciación a la baja de la cartera de préstamos.

"Los bancos europeos en su conjunto registraron ingresos más reducidos por los créditos durante el primer trimestre. El margen de intereses neto —que representa los intereses que gana una entidad frente a los que paga— cayó al 1,49%, igualando el nivel más bajo en dos años", explica S&P Global.

El sector español debería haber sido uno de los grandes perjudicados. Con un modelo de negocio muy ligado al crédito, esta partida siempre ha sido determinante para sus resultados. Pero los bancos llevan tiempo preparándose para el fin de las alegrías del BCE y han potenciado los negocios que no dependen de los tipos. Las comisiones han salido al rescate y se elevan un 7% en CaixaBank y un 9% en BBVA, frente a caídas del 5% y del 1,7%, respectivamente, en su margen de intereses.

Santander es el único que se ha quedado descolgado. Sus ingresos crecen un 3,3%, después de perder un 5% de su margen de intereses en el primer trimestre y elevar un 4% las comisiones.

Impactos

La incógnita es cuánto tiempo más podrán resistir los bancos y seguir luciendo mejoras de los ingresos.

El BCE ha recortado otras dos veces el precio del dinero en el segundo trimestre, lo que anticipa un mayor impacto en el margen de intereses que será cada vez más difícil de compensar con las comisiones y con los negocios fuera de balance, según señalan fuentes financieras.

Por ahora el golpe se quedará en la parte alta de la cuenta de resultados. Los ajustes de costes y una eficiencia más alta ayudarán a contener el daño en los beneficios y en la rentabilidad, añaden estas fuentes.



JM Cadenas

Gonzalo Gortázar, CEO de CaixaBank.



Efe

César González-Bueno, CEO de Sabadell.



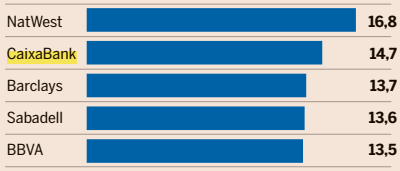
Mauricio Skvycky

Onur Genç, consejero delegado de BBVA.

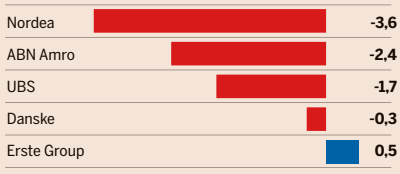
EL SECTOR BANCARIO RESISTE LA BAJADA DE TIPOS

Ránking por aumento de los ingresos en el primer trimestre. En porcentaje.

Los bancos que más crecen de Europa...



... Y los rezagados



Expansión — Fuente: S&P Global Market Intelligence

CaixaBank sube el 14,7% su margen bruto en el primer trimestre, la segunda mayor alza europea

Sabadell y BBVA se quedan con el cuarto y el quinto puesto, por detrás de Barclays

Los 25 mayores bancos europeos han incrementado sus ingresos un 5% de media

La Voz de Galicia

Publicación	La Voz de Galicia Vigo, 24	Fecha	23/07/2025
Soporte	Prensa Escrita	País	España
Circulación	116 667	V. Comunicación	2 167 EUR (2,536 USD)
Difusión	113 914	Tamaño	80,75 cm² (13,0%)
Audiencia	350 000	V.Publicitario	576 EUR (674 USD)

Dossier de prensa unacc

La banca vigila de cerca el crédito a las empresas expuestas al caos de los aranceles

C. ALBA MADRID / COLPISA

La guerra arancelaria pone en guardia a la banca, que ha comenzado a vigilar con atención el crédito concedido a empresas que ahora ven peligrar la evolución de sus negocios por el impacto de las nuevas tasas. Así lo refleja la última encuesta del Banco de España sobre préstamos bancarios que, por primera vez, incluye una pregunta opcional sobre cómo afectará la situación actual a su política crediticia. De momento, los bancos se muestran confiados y estiman que el golpe sería más bien residual. Pero el supervisor apunta que «algunos habrían empezado a realizar un seguimiento mayor a los sectores y empresas que pudieran verse más afectados».

Casi el 30 % de las empresas españolas declaran verse afectadas negativamente por el caos arancelario de Trump. Otra encuesta reciente del supervisor apunta a que los fabricantes de productos minerales no metálicos (cerámicas, vidrio o materiales de construcción), los de productos informáticos y electrónicos, los de alimentación y bebidas, o los de maquinaria y vehículos de motor, son los más afectados de forma directa.

«Las empresas de más de 50 empleados reportan mayor incidencia de los nuevos aranceles, lo que puede estar relacionado con una mayor orientación exportadora o una mayor dependencia de cadenas internacionales de suministro», dice el Banco de España.

El Banco Central Europeo (BCE) advirtió hace unos días de que las entidades harían bien en engordar sus colchones ante lo que pueda llegar. Y, de nuevo, pidió prudencia con las políticas de dividendos, y guardar parte del exceso de capital para hacer frente a *shocks* derivados del conflicto. La presidenta de la junta de supervisión del BCE, Claudia Buch, alertó recientemente de esta situación, asegurando que ya hay «señales iniciales de deterioro en la calidad de los activos» que apuntan a un aumento del riesgo crediticio en toda la zona euro.

El Banco de España señala que la banca ha comenzado a ser más prudente a la hora de conceder préstamos, con una menor tolerancia al riesgo en el segundo trimestre de 2025. El grifo sigue abierto, pero hay más interés en revisar la sensibilidad de los clientes a la nueva política arancelaria.

Expansión

Publicación	Expansión General, 13	Fecha	23/07/2025
Soporte	Prensa Escrita	País	España
Circulación	43 332	V. Comunicación	29 169 EUR (34,132 USD)
Difusión	32 840	Tamaño	206,31 cm² (33,1%)
Audiencia	130 000	V.Publicitario	7180 EUR (8402 USD)

Dossier de prensa unacc

La prima negativa de la opa de BBVA marca un récord del 14,4%

SE AGRANDA LA BRECHA/ Es la primera vez que la prima negativa supera el 14% desde que se volvió desfavorable en enero.

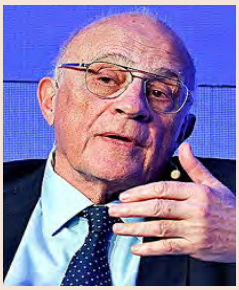
Alejandro Montoro. Madrid

La prima negativa de la opa de BBVA sobre Sabadell tiene nuevo suelo. Cerró la sesión en Bolsa de ayer en -14,43%, su mínimo histórico desde que el banco comprador inició la operación a principios de mayo del año pasado, tras conocerse al cierre de la sesión del lunes que BBVA aplaza a spetiembre la presentación del folleto de la opa. Cuando se anunció la operación, BBVA ofrecía una prima positiva del 30% respecto a la cotización de ambos bancos del 29 de abril de 2024. Es la primera vez que la prima sobrepasa la barrera del -14% desde que entró en terreno negativo a mediados del pasado enero.

Si el accionista de Sabadell vende hoy sus acciones en el mercado obtendría un 14,43% más que si aceptase la oferta de BBVA –una acción de nueva emisión por 5,3456 títulos de Sabadell más un componente en efectivo de 70 céntimos–. En caso de aceptar la oferta, la pérdida de valor para los accionistas de Sabadell sería de unos 2.100 millones y no recibirían los 50 céntimos brutos por acción previstos del macrodividendo de 2.500 millones procedente de la venta de TSB, que ofrece una rentabilidad del 17% al precio actual de Sabadell. BBVA cayó en la sesión de ayer el -0,32%, mientras que Sabadell cerró en positivo rozando el 0,90%. Desde que el banco pilotado por Carlos Torres anunció la opa, sube en Bolsa el 23,96%, frente al 82,82% de Sabadell en el mismo periodo. Esta diferencia es la que lleva la prima a sellar mínimo tras mínimo casi de forma semanal desde que entró en negativo.



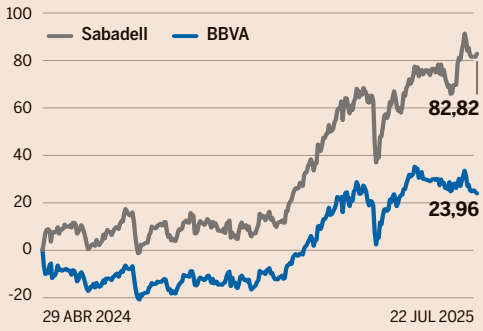
Carlos Torres, presidente de BBVA.



Josep Oliu, presidente de Banco Sabadell.

TRAYECTORIA DESDE EL INICIO DE LA OPA

Rentabilidad comparada, en %.



Expansión Fuente: Bloomberg

El hundimiento de la prima es el principal motivo por el que analistas, institucionales e inversores particulares requieren a BBVA que plantee una mejora de la oferta agregando un componente en efectivo. La mayor parte de los agentes de mercado coinciden en que la operación con Sabadell tiene sentido estratégico, pero creen que el banco comprador debería hacer más atractiva su propuesta para elevar las probabilidades de éxito de la opa (condicionada a la aceptación del 49,3% del capital de Sabadell).

Citi, CaixaBank, Bankinter, Alantra, JB Capital, Deutsche Bank, Barclays o Bank of America son algunas de las grandes firmas que ven necesario que BBVA edulcore la propuesta para disipar las dudas de los accionistas de Sabadell más escépticos. Alantra, Deutsche Bank o Barclays van más allá y cifran en unos 2.000 millones de euros la mejora que el banco comprador debería plantear para tener éxito en la aceptación, que se prevé que comience a principios de septiembre tras retrasarse la presentación del folleto a la CNMV.

Por su parte, los analistas de Bank of America consideran "excesiva" la potencial mejora de unos 2.000 millones que descuenta la mayor parte del mercado. Otros grandes bancos de inversión abogan por que BBVA agregue 2.500 millones en efectivo a la propuesta para convencer a la mayor parte de los inversores. BBVA tiene músculo financiero para plantear la mejora que exige el mercado. Al cierre del primer trimestre (últimos datos disponibles), tenía 2.300 millones que podría emplear para potenciar la oferta.

Expansión

Publicación	Expansión General, 13	Fecha	23/07/2025
Soporte	Prensa Escrita	País	España
Circulación	43 332	V. Comunicación	26 704 EUR (31,247 USD)
Difusión	32 840	Tamaño	100,45 cm² (16,1%)
Audiencia	130 000	V.Publicitario	3960 EUR (4634 USD)

Dossier de prensa unacc



Sucursal de TSB en el Reino Unido.

La CNMV pide explicaciones a Sabadell por TSB

R. Lander. Madrid

La Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) requirió ayer información a Banco Sabadell sobre aspectos concretos del contrato de venta a Santander de su filial en Reino Unido, TSB.

Según Sabadell, se trata de cuestiones aclaratorias que "no afectan a los elementos esenciales" de la operación descritos por el banco el día del anuncio.

En un hecho relevante, Sabadell afirma que la venta de TSB, una vez aprobada por sus accionistas el 6 de agosto, es irrevocable. Solo está sujeta a la luz verde de la autoridad prudencial británica, de la Autoridad de Competencia de Reino Unido y del BCE. "El contrato no contempla ninguna condición resolutoria", dice Sabadell.

También aclara que BBVA no podrá alterarlo si la opa triunfa. "El contrato no se ve de ningún otro modo afectado negativamente por un cambio de control sobrevenido de Banco Sabadell", afirma el hecho relevante. "No hay ningún aspecto del contrato de compraventa que pueda suponer la asunción de obligaciones por parte de BBVA en el supuesto de que su opa tenga éxito", añade.

La transacción se firmó a un precio de 2.650 millones de libras (3.100 millones de euros). Sabadell precisa que este precio se ajustará al alza o a la baja si se produce una variación del valor neto contable tangible entre el 1 de abril de 2025 y la fecha de cierre de la operación (primer trimestre de 2026). Sobre el dividendo extraordinario de 2.500 millones de euros que recibirán los accionistas de Sabadell que no acudan a la opa de BBVA, Sabadell señala que solo está sujeto a la aprobación de la junta.

Expansión

Publicación	Expansión General, 22	Fecha	23/07/2025
Soporte	Prensa Escrita	País	España
Circulación	43 332	V. Comunicación	16 563 EUR (19,381 USD)
Difusión	32 840	Tamaño	104,94 cm² (16,8%)
Audiencia	130 000	V.Publicitario	4077 EUR (4771 USD)

Dossier de prensa unacc



El objetivo es ser menos vulnerables al cambio climático.

Cómo desbloquear la financiación climática en 4 pasos, según BBVA

Expansión. Madrid

A pesar de que la financiación global para la adaptación climática se duplicó entre 2018 y 2022, esta cifra sigue siendo insuficiente. Los economistas de BBVA Research afirman que la adaptación climática es esencial, dado que los riesgos físicos del cambio climático son ya inevitables a causa de las emisiones históricas, independientemente del progreso en la mitigación.

Pero la magnitud de la inversión durante la próxima década sigue siendo muy incierta. Las estimaciones oscilan entre aproximadamente 0,5 billones de dólares y 1,3 billones de dólares. BBVA Research propone una estrategia de cuatro pilares para desbloquear la financiación:

1. Infraestructura de datos y evaluación de riesgos. Establecer un centro de intercambio de datos entre las partes interesadas y un grupo de trabajo de la industria para estandarizar definiciones, metodologías y formatos.

2. Planificación estratégica y gobernanza público-privada. Los planes nacionales deben evolucionar de proyectos de políticas a carteras de proyectos "invertibles".

La inversión en la próxima década es todavía muy incierta: entre 0,5 y 1,3 billones de dólares

3. Regulación Financiera y Taxonomía. Deben ser consistentes e incorporar explícitamente consideraciones climáticas. Es fundamental armonizar taxonomías, vincular la financiación a objetivos climáticos, ofrecer préstamos verdes y exigir la divulgación de riesgos climáticos.

4. Movilización de capital e instrumentos innovadores. La realización de proyectos piloto que utilizan estructuras de financiación combinada (fondos públicos concesionales con capital o deuda privada) reducirá la incertidumbre y facilitará la escalabilidad financiera. Los bonos soberanos de resiliencia, los bonos de catástrofe o los préstamos vinculados a la adaptación, pueden atraer el interés.

elEconomista

Publicación	El Economista General, 14	Fecha	23/07/2025
Soporte	Prensa Escrita	País	España
Circulación	21 000	V. Comunicación	47 628 EUR (55,733 USD)
Difusión	18 000	Tamaño	614,56 cm² (57,4%)
Audiencia	63 000	V.Publicitario	8948 EUR (10 471 USD)

Dossier de prensa unacc

Santander redobla su apuesta por las pymes con el lanzamiento global de Navigator

La plataforma nacida en Reino Unido ayuda a las firmas a explorar su expansión internacional

Matteo Allievi MADRID.

Banco Santander refuerza su apuesta para crecer en pymes. La entidad presidida por Ana Botín está ultimando el lanzamiento global de Navigator, la plataforma digital implementada hace tres años en la filial británica del grupo para ayudar a las pequeñas y medianas empresas a explorar oportunidades de expansión internacional. El despliegue fuera del Reino Unido está previsto que comience en septiembre, a partir de los mercados claves del banco, como España, América del Sur, México, Estados Unidos y Portugal, bajo la guía de John Carroll, director de Banca Internacional y Transaccional de Santander UK.

La hoja de ruta para los próximos cinco años prevé el desarrollo de Navigator en 45 países. Para el diseño de la nueva plataforma, Santander contrató a dentsu, una firma japonesa especializada en transformación empresarial. Los clientes de Navigator podrán ampliar su conocimiento sobre el sector y el mercado de referencia, establecer nuevas conexiones a través de descuentos exclusivos y acceder a proveedores del mercado con soluciones a medida para su negocio que les puedan ayudar a derribar barreras comerciales, según fuentes de dentsu. La firma con sede en Tokio supervisará la construcción y el marketing de la plataforma, con la colaboración de los socios tecnológicos del Santander, como Adobe, Amazon y Salesforce.



Sucursal de Banco Santander. NACHO MARTÍN

Estrategia global

Desde hace un par de años, con la puesta en marcha del plan *One Transformation*, el motor de Banco Santander trabaja a toda máquina en la creación de modelos de negocio globales. La estrategia del grupo cántabro se apoya en su diversificación geográfica para simplificar las actividades y rebajar los costes. La internacionalización de Navigator es precisamente una etapa de este camino: con su lanzamiento en otros países, la plataforma podrá asesorar a las compañías en su crecimiento en el extranjero, tendiendo puentes entre actores financieros en los mercados en los que el banco opera.

> El despliegue de la plataforma iniciará en septiembre en mercados claves del banco

El banco implementó Navigator en Reino Unido en junio de 2022 tras dos años de preparación. Antes del lanzamiento, Santander ya ayudaba a las firmas británicas a entrar en nuevos mercados y a encontrar socios mediante una propuesta manual y personalizada que Navigator contribuyó en ampliar y digitalizar.

En 2017, un año después del Brexit, Santander creó su primer barómetro de comercio para poner bajo la lupa los obstáculos a los que se enfrentaban las empresas británicas al operar en el extranjero. El análisis detectó problemas recurrentes, como la búsqueda de nuevos mercados, el laberinto de la burocracia local, la gestión de la logística y de las cadenas de suministro, la administración de los transportes y la recepción de pagos. Navigator se creó precisamente para ayudar a las empresas a encontrar el apoyo, los especialistas y las habilidades necesarias para superar estos desafíos.

Hasta el momento, Navigator cooperó con más de 1.500 compañías británicas para explorar su expansión internacional. Una de ellas es Delta Global, firma especializada en embalajes de lujo con sede en Leicester, que con el apoyo de Navigator consiguió ampliar su red de proveedores. "Hay una marca en particular con la que llevamos mucho tiempo intentando trabajar y se han abierto las conversaciones. La clave del servicio es que no se trata de algo localizado. Estamos en América, Australia y Asia, y la red que parece tener Santander es increíble", apuntó Robert Lockyer, consejero delegado de Delta Global.

El asesoramiento de Navigator se centra en cinco sectores principales: alimentación y bebidas, comercio minorista, ciencias, tecnología y medios de comunicación e industria manufacturera. La estrategia de desarrollo prevé la incorporación de otros sectores. En la misma línea, Navigator Global ya está contratando gerentes, expertos comerciales y de comunicación entre Reino Unido y España.

El servicio funciona con una suscripción de 12 meses que tiene un coste de 3.500 libras (alrededor de 4.000 euros), que se puede abonar de forma anual, trimestral o mensual. Las empresas miembros de una de las filiales del banco cuentan con un descuento de 500 libras en el precio de la suscripción.

Refuerzo en empresas

En su propuesta de asesoramiento para empresas, Navigator se unirá a la unidad de Multinacionales, que ayuda a las empresas que quieren hacer crecer su negocio fuera. Este servicio está presente en 13 países, entre los que se encuentran España, Estados Unidos, México, Brasil y China (a través del convenio con Bank of Shanghai).

> El servicio funciona con una suscripción de 12 meses que tiene un coste de 3.500 libras

En los últimos meses, la actividad del Santander en Reino Unido estuvo en el punto de mira de los inversores. La presidenta del grupo, Ana Botín, negó rotundamente las especulaciones que salieron en prensa sobre una posible salida del banco del mercado británico, al ser "clave" para el negocio del banco. A principios de este mes, además, Santander UK compró el negocio local del Sabadell, TSB, por 3.100 millones de euros, confirmando, de momento, su apuesta al otro lado del Canal de la Mancha. A la espera de la próxima jugada de Botín, Reino Unido se ha convertido con el lanzamiento internacional de Navigator en la cuña del desarrollo de otro proyecto global para la entidad cántabra.

DIARIO JAEN

Publicación	Diario Jaén General, 42	Fecha	23/07/2025
Soporte	Prensa Escrita	País	España
Circulación	3771	V. Comunicación	2 717 EUR (3,178 USD)
Difusión	4377	Tamaño	134,40 cm² (21,5%)
Audiencia	19 000	V.Publicitario	722 EUR (845 USD)

Dossier de prensa unacc

Jódar prepara talleres de variedad musical

El proyecto formativo honra al compositor Pedro Gámez Laserna

ADRIÁN CLAUDIO BONACHE

Jódar ya ultima los detalles de lo que será la primera edición del Curso de Perfeccionamiento Musical Pedro Gámez Laserna, una iniciativa apoyada por la Fundación Caja Rural de Jaén y que se desarrollará del 21 al 23 de agosto para ofrecer formación musical en once modalidades distintas.

El gerente de la entidad, Luis Jesús García-Lomas, y el presidente y vicepresidente de la Asociación Cultural Agrupación Musical Pedro Gámez Laserna, Juan Sánchez y Juan Antonio Molina, sellaron la alianza con el din de "dinamizar la vida cultural y social de Jódar y su comarca".

Entre otras cosas, se abordará el manejo de instrumentos y disciplinas, mientras que la programación prevista completa talleres paralelos dedicados a instrumentos específicos e impartidos por reconocidos instrumentistas. Además, el curso pretende homenajear a la figura de Pedro Gámez Laserna, ilustre compositor del municipio de Jódar y muy reconocido.



COLABORACIÓN. *Juan Sánchez, Juan Antonio Molina y Luis Jesús García-Lomas, en la firma.*

Levante EL MERCANTIL VALENCIANO

Publicación	Levante EMV General, 40	Fecha	23/07/2025
Soporte	Prensa Escrita	País	España
Circulación	27 977	V. Comunicación	3 266 EUR (3,821 USD)
Difusión	23 099	Tamaño	106,69 cm² (10,0%)
Audiencia	84 000	V.Publicitario	868 EUR (1016 USD)

Dossier de prensa unacc

Conciertos

Caixa Popular y la FSMCV relanzan el ciclo **'La música que nos une'**

MARÍA BAS
València

Caixa Popular y la Federación de Sociedades Musicales de la Comunitat Valenciana (FSMCV) lanzan la segunda edición del ciclo de conciertos 'La música que nos une', una iniciativa que vuelve a poner en valor el papel cohesionador de la música y a visibilizar el compromiso y dedicación de las personas mayores que integran las sociedades musicales valencianas.

El ciclo se desarrollará entre julio y noviembre de 2025, con una programación que recorrerá diversas localidades y contará con la participación de sociedades musicales locales.

Conectando generaciones

«Gracias a este ciclo junto a Caixa Popular podemos mostrar cómo la música y nuestras sociedades son capaces de conectar a generaciones distintas, provocando que se comparta la experiencia, el compromiso, la dedicación, la transmisión de valores... Y al mismo tiempo, favorece un entorno en el que los jóvenes aprenden y crecen acompañadoss», explica la presidenta de la FSMCV, Daniela González,

«En Caixa Popular creemos en el poder transformador de la música como herramienta de cohesión social. Por eso, apoyar un ciclo como 'La música que nos une' es una forma de reforzar nuestro compromiso con el territorio, con las personas mayores y con las nuevas generaciones», afirma Jose Maties Díez, responsable de sociedades musicales de Caixa Popular. ■

La Nueva España

Publicación	La Nueva España Gijón, 28	Fecha	23/07/2025
Soporte	Prensa Escrita	País	España
Circulación	15 251	V. Comunicación	1 127 EUR (1,318 USD)
Difusión	13 877	Tamaño	89,60 cm² (8,4%)
Audiencia	46 229	V.Publicitario	312 EUR (365 USD)

Dossier de prensa
unacc

Acuerdo de FADE y Caja Rural ante la crisis arancelaria

FADE y Caja Rural de Asturias suscribieron ayer un convenio que concreta el acuerdo marco firmado por la patronal con las principales entidades de crédito que operan en la región para facilitar el acceso a financiación a empresas afectadas por la guerra arancelaria.



Miguel Ángel Traverso, director del área de empresas de Caja Rural de Asturias, y María Calvo, presidenta de FADE.

Publicación	Diario Córdoba Crónica Alto Guadalquivir Suplemento, 8	Fecha	23/07/2025
Soporte	Prensa Escrita	País	España
Circulación	7940	V. Comunicación	4 404 EUR (5,153 USD)
Difusión	6829	Tamaño	206,78 cm² (33,2%)
Audiencia	26 000	V.Publicitario	1350 EUR (1580 USD)

Dossier de prensa
unacc

PATRIMONIO HISTÓRICO

Culmina la restauración de la ermita Madre de Dios

El pueblo de Cañete, el Ayuntamiento, el Obispado, la Caja Rural y la hermandad recuperan el edificio tras 7 años de cierre

RAFAEL CASTRO
CAÑETE DE LAS TORRES

Los trabajos para la reforma integral de la ermita Madre de Dios de Cañete de las Torres, donde se han invertido más de 500.000 euros sufragados por todo el pueblo, afrontan su recta final. Así lo informa Francisco Hita, hermano mayor durante los últimos once años de la Cofradía de Nuestra Señora del Campo Coronada, que agrega que las obras se han extendido durante nueve meses y se han realizado «en un tiempo récord». La bendición está programada para el próximo 26 de julio, a la que asistirá el obispo de Córdoba, Jesús Fernández.

Resulta paradójico que la última restauración del templo se concluyó hace justo un siglo y se tuvo que clausurar en 1918. Más recientemente, se tuvo que cerrar también debido a problemas estructurales del edificio. Los trabajos realizados este año han tratado de erradicar el problema desde la raíz para que no se vuelvan a repetir. Hita recuerda que el arquitecto del Obispado realizó un estudio y determinó su cierre en diciembre de 2018, por lo que la junta de gobierno se puso manos a la obra: «Habilitamos la cochera contigua, que la concluimos el año de antes en uno de nuestros proyectos para guardar los enseres, por lo que desalojamos la nave y la mitad de ella la habilitamos como un pequeño santuario al que llamamos el Salón de la Virgen, cuya imagen quedó guardada en una urna de cristal y frente a ella colocamos unas bancas, así como los santos de la ermita, para que pudieran ser venerados».

CASAVI



Francisco Hita, hermano mayor, observa los trabajos realizados en el interior del santuario de la patrona.

Hita aclara que se contrató a una empresa especializada en el estudio del terreno, que determinó como única solución realizar un micropilotaje, con lo que se colocaron en todo el perímetro 168 elementos para estabilizar el edificio. También se estudiaron los cimientos y se reforzó el solar para que los micropilotes se sustentaran sobre una superficie rígida.

«Se ha realizado prácticamente una ermita nueva, respetando todo lo que se pudo mantener», afirma Hita. En el exterior se ha eliminado la cal sobre el ladrillo y se ha dejado a la vista, recuperando así su estado primitivo, todo ello gracias al trabajo siempre que ha sido posible de empresas locales, recalca el hermano mayor. •

La Tribuna TOLEDO

Publicación	La Tribuna de Toledo General, 16	Fecha	23/07/2025
Soporte	Prensa Escrita	País	España
Circulación	2936	V. Comunicación	2 003 EUR (2,344 USD)
Difusión	2203	Tamaño	133,99 cm² (21,5%)
Audiencia	13 000	V.Publicitario	665 EUR (778 USD)

Dossier de prensa unacc

LA MANCHA

Una cooperativa de pistacho abre una planta de procesado tras invertir 4 millones en Corral

El consejero de Agricultura encabezará mañana la inauguración de los 3.000 metros cuadrados de instalaciones. Los 124 socios productores pertenecen a Toledo, Cuenca, Ciudad Real y Madrid

LA TRIBUNA / TOLEDO

La planta de pistacho Nature Pistachio en Corral de Almaguer quedará mañana inaugurada con la presencia de su presidente, Luis Martínez Solano, junto al consejero de Agricultura, Ganadería y Desarrollo Rural de Castilla-La Mancha, Julián Martínez Lizán, el CEO de Solagro, Ernesto Tardío Boo y responsables de Eurocaja Rural, perfilándose como como una de las cinco mayores instalaciones de procesado de pistacho en CLM. En su diseño, ejecución y plan director está Solagro Ingeniería Alimentaria Avanzada, Solagro como empresa multiprofesional de ingeniería y canal de innovación alimentaria de Castilla-La Mancha.

Según los últimos datos publicados por Cooperativas Agro-alimentarias de Castilla-La Mancha, la región concentra ya el 80% del cultivo nacional de pistacho, con más de 64.000 hectáreas plantadas, de las cuales más de 25.000 se encuentran ya en producción.

La cooperativa Nature Pistachio, constituida en 2023, ha consolidado una inversión que superará los 4 millones de euros. Su planta, que procesa su primera campaña este año, cuenta con más de 3.000 metros cuadrados construidas.

Ubicada estratégicamente en Corral de Almaguer, Nature Pistachio forma parte de la cooperativa de segundo grado Domo Pistacho y aglutina a 124 socios productores de más de una veintena de municipios de Toledo, Cuenca, Ciudad Real e incluso Madrid. Gestionan más de 1.000 hectáreas de cultivo, con una capacidad instalada que alcanzará los 1.500 toneladas de pistacho seco, comenzando en esta campaña con una capacidad de procesado de 750 toneladas.

Tardío afirma que el éxito del proyecto se debe a una «planificación realista, flexible y siempre orientada a la excelencia». «Desde el inicio, hemos trabajado con la cooperativa no solo en la ingeniería sino en todo el proceso. Nuestra dirección integrada de inversiones nos permite optimizar costes, evitar desviaciones presupuestarias y asegurar los plazos de ejecución. Este diseño 360 grados también garantiza la optimización de recursos y el cumplimiento normativo para obtener certificaciones de calidad como la IFS», señala.

Martínez Solano destaca: «este proyecto es un ejemplo de lo que podemos lograr cuando se une el esfuerzo colectivo, la innovación tecnológica y el arraigo al territorio. Queremos que nuestra cooperativa sea una referencia para el desarrollo rural, la sostenibilidad y la comercialización global del pistacho castellanomanchego».

Unión Nacional de Cooperativas de Crédito
Alcalá 55 28014 Madrid
T 917 81 94 18
http://www.unacc.com

© unacc 2025. Todos los derechos reservados