Resumen de prensa

martes, 17 de marzo de 2026



ÍNDICE

#	Medio	Titular	Fecha	
3	Expansión	La guerra de Irán reaviva los temores a la inflación global	17/03/2026	42
4	Expansión	La banca de inversión ve más deuda y 'M&A' pese a la guerra	17/03/2026	34
5	Cinco Días	BBVA Research prevé que España crezca al 2,4% este año pese a la guerra en Oriente Próximo	17/03/2026	25
6	El Economista	Visa prueba las compras con agentes de IA en Europa con 21 bancos, incluido Santander	17/03/2026	6
7	Cinco Días	La banca negocia con el ICO para participar en la gestión del fondo soberano del Gobierno	17/03/2026	11
8	El Economista	UniCredit lanza una opa a Commerzbank de 35.000 millones sin aspirar a controlarlo	17/03/2026	7
9	Expansión	Santander y BBVA pagarán 21.000 millones en pensiones a sus plantillas	17/03/2026	31
10	Cinco Días	El Santander se arma en banca de inversión para colocarse en el top 10 de fusiones en Europa	17/03/2026	20
11	Expansión	Santander moviliza a 200 banqueros para llegar al 'top 10' del 'M&A' europeo	17/03/2026	33
12	El Economista	Los sindicatos de CaixaBank convocan una huelga el día 27	17/03/2026	7
13	Expansión	Bankinter lanza un agente IA para consultar su memoria	17/03/2026	32
14	Expansión	BBVA y Visa lanzan nuevas tarjetas para clientes de 'alto valor'	17/03/2026	32
15	Expansión	Ibercaja ignora las alertas y pisa el acelerador del crédito inmobiliario	17/03/2026	32
16	ABC	El periodista de ABC José María Camarero, designado embajador de Educación Financiera por la UE	17/03/2026	40
17	La Voz de Galicia	¿Quién se hace cargo de las ciberestafas?	17/03/2026	15
18	Expansión	Caja Rural de Jaén, Barcelona y Madrid nueva multa de 70.000 euros	17/03/2026	33
19	La Opinión de Murcia	Los retos que afrontan las empresas en 2026, a análisis	17/03/2026	15
20	Huelva Información	Acuerdo para la promoción del caballo de Pura Raza Española	17/03/2026	14
21	Ideal Granada	Líderes granadinos analizarán los retos del cooperativismo	17/03/2026	10
22	Diario de Burgos	La constancia y el dinamismo tienen premio	17/03/2026	10
23	La Tribuna de Ciudad Real	Globalcaja obtiene la calificación A3 de Moody's con perspectiva estable	17/03/2026	3
24	Diario de Teruel	Caja Rural de Teruel colabora con las Jornadas de la Ruta del Tambor y el Bombo	17/03/2026	19

Expansión

Publicación	Expansión General, 42	Fecha	17/03/2026
Soporte	Prensa Escrita	País	España
Circulación	37 999	V. Comunicación	54 125 EUR (61,864 USD)
Difusión	28 798	Tamaño	427,94 cm² (68,6%)
Audiencia	114 000	V.Publicitario	13 323 EUR (15 228 USD)

Dossier de prensa unacc

La guerra de Irán reaviva los temores a la inflación global

TIPOS DE INTERÉS/ La Reserva Federal, el Banco Central Europeo y el Banco de Inglaterra emitirán próximamente sus primeras declaraciones oficiales sobre la amenaza que representa el conflicto.

Sam Fleming/Valentina Romei/ Olaf Storbeck. Financial Times

El temor a un repunte de la inflación está mermando las esperanzas de recortes de los tipos de interés en las principales economías este año. Varios de los bancos centrales más poderosos del mundo emitirán pronto sus primeras declaraciones oficiales sobre la amenaza que representa la guerra de Irán para la inflación. Tras casi lograr controlar la espiral inflacionaria que siguió a la pandemia del Covid, la Reserva Federal de EEUU, el Banco Central Europeo, el Banco de Inglaterra y el Banco de Canadá se reunirán esta semana para analizar el tema de la amenaza de una nueva crisis de suministro global. También lo harán otros bancos centrales importantes, como los de Japón, Australia, Suecia y Suiza.

Las condiciones económicas actuales son muy diferentes a las que llevaron la inflación a niveles de dos dígitos en varias regiones a partir de 2021, tras la pandemia y la invasión rusa de Ucrania. Los mercados laborales son por lo general más débiles y la política monetaria es más restrictiva, mientras que las tasas de inflación llevan disminuyendo tres años.

Sin embargo, economistas del sector privado están comenzando a elevar sus previsiones de inflación, a reducir sus estimaciones de crecimiento y a evaluar el riesgo de un aumento prolongado de los precios de las materias primas que podría incrementar las expectativas de precios y poner en peligro los objetivos de los bancos centrales.

"Los principales bancos centrales no pueden permitirse el lujo de mostrarse relajados al respecto a la luz de la experiencia reciente. Podríamos estar entrando en alteraciones más prolongadas y en crisis importantes del petróleo y el gas natural, con los consiguientes riesgos para la inflación", afirma Jens Larsen, exdirectivo del Banco de Inglaterra que trabaja actualmente en Eurasia Group.

Según una encuesta de Consensus Economics publicada la pasada semana, los analistas han incrementado sus previsiones de inflación para 2026 en la mayoría de los países del G7 y de Europa occidental para marzo, en comparación con sus perspectivas de febrero. Ahora, esperan que la inflación en la eurozona sea del 2,1% de media este año, ligeramente por encima del objetivo del 2% del BCE, y que en Reino Unido alcance el 2,6% en 2026, frente a la estimación anterior del 2,5%. También prevén que en EEUU el crecimiento de los precios sea del 2,7%, 0,1 puntos porcentuales más que la previsión de febrero.

"Cuanto más se prolongue esta situación, con el aumento vertiginoso de los precios del petróleo, más nerviosos estarán los banqueros centrales", señala Maury Obstfeld, ex economista jefe del FMI y actual profesor de economía de la Universidad de California en Berkeley.



EFE

Humo procedente de una zona cercana al Aeropuerto Internacional de Dubái (DXB), en Emiratos Árabes Unidos.

Cambio de expectativas

Se espera que la Reserva Federal, el Banco Central Europeo, el Banco de Inglaterra y el Banco de Canadá mantengan su política monetaria sin cambios esta semana. Sin embargo, el precio del petróleo en torno a los 100 dólares el barril, el alza de los precios del gas natural en Europa y Asia y la posible escasez de fertilizantes han provocado un gran cambio en las expectativas del mercado sobre los tipos de interés a finales de este año. Ya están descontando al menos una subida de tipos del BCE desde el 2% actual antes de que termine el año y consideran probable que el próximo movimiento del Banco de Inglaterra también sea al alza. Por el contrario, antes de los ataques de EEUU e Israel contra Irán, preveían dos reducciones de tipos del Banco de Inglaterra este año desde el 3,75% actual y que el BCE mantuviera sus tipos sin cambios.

La subida de precio del gas, el petróleo y los fertilizantes ha cambiado las expectativas de tipos

Aunque los precios de la gasolina se han disparado, EEUU está menos expuesto a un aumento de los precios del petróleo y el gas que Europa, ya que es un exportador neto de energía. Sin embargo, las previsiones del mercado sobre el momento del próximo recorte de tipos de la Reserva Federal también han cambiado significativamente en los últimos días. Datos de CME Group indican que el 47% de los operadores especializados en tipos de interés creen que no habrá ningún recorte de tipos en EEUU hasta finales de año, en comparación con sólo el 5% de hace un mes.

La actual crisis de precios de la energía puede parecer similar a la de hace cuatro años tras la invasión rusa de Ucrania, pero el economista de BNP Paribas, Paul Hollingsworth, señala que existen algunas "diferencias fundamentales" que podrían significar que una ola inflacionaria generalizada sea menos probable esta vez.

Política monetaria

Hace cuatro años, la inflación ya mostraba una tendencia alcista antes de que Rusia comenzara a reducir el suministro de gas a Europa. Esto se produjo tras la reapertura de las economías después de los confinamientos por el Covid, cuando los hogares contaban con bastante dinero ahorrado y las cadenas de suministro aún estaban interrumpidas.

En 2022, la política monetaria seguía siendo expansiva, ya que los tipos de interés eran muy bajos, o incluso negativos en el caso de la eurozona. Actualmente, la política monetaria es neutral o restrictiva en las principales economías. Los déficits fiscales también se han reducido notablemente desde la pandemia, aunque EEUU aún presenta déficits presupuestarios que superan con creces los de las economías avanzadas.

Entonces, los mercados laborales aún sufrían las consecuencias de la demanda reprimida tras la pandemia. Las empresas ofrecían a sus empleados aumentos salariales generosos para compensar el aumento del coste de la vida y salarios iniciales atractivos para atraer a nuevos talentos, lo que impulsó una espiral alcista de salarios y precios.

Actualmente los mercados laborales son más flexibles, lo que reduce el riesgo de que los precios más altos se traduzcan en un mayor crecimiento salarial. La cifra de vacantes laborales se ha reducido casi a la mitad con respecto a 2022, tanto en Reino Unido como en EEUU. Si bien la eurozona aún presenta un bajo nivel de desempleo, la tasa de vacantes disminuyó del 3,3% en el segundo trimestre de 2022 al 2,2% en el cuarto trimestre del año pasado.

"Esta crisis inflacionaria será muy diferente a la anterior, incluso si existen paralelismos notables con la magnitud de los aumentos de los precios de la energía hasta ahora. Entonces los trabajadores tenían la posibilidad de cambiar de empleo y buscar mejores salarios. Eso no es así hoy en día", afirma James Smith, economista del banco ING.

Sin embargo, la magnitud de la crisis energética actual plantea graves riesgos si se prolonga. Si el estrecho de Ormuz, una vía marítima vital para la economía mundial, permaneciera cerrado durante mucho tiempo, "el impacto resultante podría ser mucho mayor que el provocado por la interrupción del suministro energético ruso. La clave reside en la duración del conflicto", afirma Neil Shearing, de Capital Economics.

Lo que agrava especialmente la situación es que los políticos se enfrentan a elevadas expectativas de inflación en un momento en que los consumidores aún sufren las consecuencias del gran aumento de los precios en los últimos cinco años.

Los consumidores sufren los efectos del aumento de los precios de los últimos cinco años

En Reino Unido y la UE los precios al consumo se sitúan un 20% por encima de los de finales de 2021, antes de la invasión rusa de Ucrania. El incremento es aún más pronunciado en el caso de los alimentos y las bebidas no alcohólicas, que han subido más de un 30% en la UE y Reino Unido y un 18% en EEUU durante el mismo período, según cálculos de *Financial Times* basados en los índices de precios al consumo de la OCDE.

Materias primas

Algunos políticos sospechan que las expectativas de inflación podrían aumentar rápidamente de nuevo si se produce un nuevo repunte en los precios de las materias primas y los alimentos. "La sensibilidad del BCE a las alteraciones del suministro podría ser mayor ahora que antes de la pandemia, debido a la crisis europea del gas y sus posteriores efectos colaterales, que resultaron ser significativos", señala la Josie Anderson, economista de Nomura.

Los bancos centrales, que calificaron la última crisis de "transitoria", no querrán repetir el mismo error. Por ejemplo, el Banco de Inglaterra se mostrará cauteloso a la hora de mantener su política monetaria actual, que prevé una mayor reducción de su tipo de interés de referencia.

Obstfeld opina que en los próximos días los banqueros centrales harán mucho hincapié en la necesidad de vigilancia, aunque probablemente no haya una respuesta política inmediata ante la preocupación por la inflación: "La lección de 2022 es desconfiar de la palabra temporal. Cometieron ese error en 2022 y no lo cometerán en 2026".

Expansión

Publicación	Expansión General, 34	Fecha	17/03/2026
Soporte	Prensa Escrita	País	España
Circulación	37 999	V. Comunicación	40 097 EUR (45,830 USD)
Difusión	28 798	Tamaño	282,56 cm² (45,3%)
Audiencia	114 000	V.Publicitario	9870 EUR (11 281 USD)

Dossier de prensa unacc

La banca de inversión ve más deuda y 'M&A' pese a la guerra

CONFLICTO BÉLICO/ Las entidades aseguran que las empresas mantienen el apetito por hacer operaciones. Los ingresos por comisiones suben un 10% en el año.

Inés Abril. Madrid

La incertidumbre ya forma parte de la ecuación. Los bancos de inversión empiezan a acostumbrarse a navegar a golpe de timón geopolítico y aseguran que las empresas han aprendido a hacer lo mismo. Su previsión es que la guerra en Irán afectará a las salidas a Bolsa si el conflicto se mantiene en el tiempo, pero que el mercado de deuda y las fusiones y adquisiciones (*M&A*, por sus siglas en inglés) resistirán.

Por ahora no hay pasos atrás, señalan fuentes del sector en España. La tendencia es la misma que en los dos primeros meses del año. Los bancos de inversión anticipaban un ejercicio con movimientos corporativos y el arranque lo confirmó con más actividad y un alza en los ingresos que se llevan al bolsillo.

Las comisiones facturadas en el mundo en los cuatro negocios principales de la banca de inversión (*M&A*, operaciones bursátiles, deuda y préstamos sindicados) han mejorado un 10% en enero y febrero, según los datos de Deutsche Bank, que usa Dealogic como fuente.

Mejor que en 2025

La cifra es más relevante aún porque esos dos meses se comparan con el arranque de 2025, cuando el universo corporativo estaba en plena ebullición por el aterrizaje de Trump en la Casa Blanca y las operaciones se dispararon.

Luego llegaron la guerra arancelaria y el *Día de la Liberación* y todo se paró. Los mercados se cerraron a cal y canto y las empresas pusieron sus planes en suspenso.

El ataque a Irán y la escalada del conflicto en Oriente Próximo no están provocando por el momento una repetición de la reacción del año pasado, especialmente en Europa, señalan fuentes de la banca de inversión.

Deutsche Bank tiene la misma sensación: "Somos conscientes de la elevada incertidumbre geopolítica actual que pesa sobre la actividad financiera corporativa a corto plazo, pero por ahora esto no cambia nuestra hipótesis base para 2026 de una recuperación sostenida", asegura en un informe.



El ejército de Estados Unidos dispara un cohete contra objetivos en Irán.

Las empresas están siguiendo de cerca la situación, pero no están cambiando sus estrategias

Los bancos siguen viendo apetito en España, explican varias fuentes. Y lo mismo en Europa. Las empresas no han paralizado sus planes. Los directivos piden a las entidades información sobre el conflicto, pero no les comunican la intención de cambiar el rumbo por la guerra, añaden.

Sobre todo, porque la exposición directa al área está concentrada en un limitado grupo de compañías en Europa y ninguna de ellas tiene sede en España, según el análisis de la banca de inversión. Puede haber áreas o ramas de negocio afectadas, pero sin un peso importante

Crisis energética

Lo que más se teme es un encarecimiento de la energía que afecte a los costes e impacte en el beneficio. También una ralentización económica. Pero a la vez se confía en que el miedo que tiene Trump a la subida del precio del petróleo lo lleve a tomar medidas si el crudo se ve amenazado.

Deutsche Bank cree que 2026 será un año de recuperación para los bancos de inversión

Los negocios con mejores perspectivas son el *M&A* y la deuda. Ferrovial acaba de demostrarlo con su reciente emisión. Y Amazon ha decidido estrenarse con su primera macrocolocación de bonos en euros en pleno conflicto en Oriente Próximo.

Después del parón del mercado de deuda en la primera semana del conflicto, la segunda ha sido una de las más activas del año. Es la señal de que las empresas han aprendido a adaptarse a las curvas y no se paran por ellas, apuntan fuentes financieras.

Las fusiones y adquisiciones no tienen un marcaje tan inmediato como la deuda, pero las mismas fuentes aseguran que las operaciones siguen su curso.

Otra cosa son las salidas a Bolsa. Las operaciones en el mercado bursátil han sido el motor del crecimiento de los ingresos de los bancos de inversión en el arranque del año, con un alza del 66%, y hay transacciones que siguen vivas, pero son las que pueden realizarse con más rapidez y abrirse y cerrarse en el día.

Los expertos anticipan más debilidad en las salidas a Bolsa y en los préstamos

Las OPV están más condicionadas, porque suponen una exposición de varias semanas al riesgo de mercado y la volatilidad es extrema. Eso ha elevado la cautela, pero por ahora nadie habla de cerrojazo a cal y canto, sino de esperar a ver cómo se desarrollan los acontecimientos antes de dar nuevos pasos.

Los préstamos sindicados son el eslabón más débil. Es el único negocio de la banca de inversión que no había conseguido remontar sobre el año pasado antes de que estallara el conflicto.

Deutsche Bank achaca este retraimiento a las noticias negativas por el frente del crédito privado. Ahora se le une otro motivo más para la convalecencia.

CincoDías

Publicación	Cinco Días General, 25	Fecha	17/03/2026
Soporte	Prensa Escrita	País	España
Circulación	20 000	V. Comunicación	38 614 EUR (44,135 USD)
Difusión	18 000	Tamaño	247,48 cm² (39,6%)
Audiencia	60 000	V.Publicitario	6966 EUR (7962 USD)

Dossier de prensa unacc

BBVA Research prevé que España crezca al 2,4% este año pese a la guerra en Oriente Próximo

El banco estima que la inflación cerrará 2026 en el 2,9%, gracias a que la economía se encuentra "en un buen punto de partida" ▸ Los analistas confían en que será un conflicto de corta duración

DENISSE LÓPEZ
MADRID

La economía española mantiene su senda de crecimiento a pesar de la renovada volatilidad geopolítica que sacude los mercados internacionales. Los economistas de BBVA Research consideran que el ciclo actual es razonable y que el choque derivado de la guerra en Irán tendrá un carácter temporal, apoyado en una economía que se encuentra en un buen punto de partida para absorber las turbulencias internacionales. Es precisamente esta combinación entre una sólida economía y la expectativa de un conflicto de corta duración lo que ha llevado al servicio de estudios del banco a mantener sus estimaciones de crecimiento de España en el 2,4% para 2026.

No obstante, advierten de que el país se enfrenta a un choque de oferta con impacto global, especialmente a través del canal energético y de transporte, donde la clave reside en los posibles efectos de segunda ronda y en la duración del conflicto, factores que podrían alterar drásticamente el escenario. Si la guerra en Irán se prolonga por los siguientes meses, difícilmente se podría aguantar el envite. No obstante, los analistas confían en que se trate de un conflicto de corta duración, de ahí que mantengan la estimación de PIB.

La clave reside en un ejercicio de compensación: todo lo que la economía interna aporta al crecimiento está logrando neutralizar, por el momento, el impacto negativo de la crisis en Oriente Próximo. Factores como el dinamismo del consumo privado, la inversión en inteligencia artificial y la estabilización de los tipos de interés habrían impulsado una mejora que, por ahora, queda contenida por la incertidumbre geopolítica. Esto no significa que el conflicto bélico no esté pasando factura; de hecho, los analistas habrían revisado al alza la estimación de crecimiento 0,2 puntos de no haber sido por la actual inestabilidad. Ese escenario descuenta que el conflicto se mantiene acotado en el tiempo y que los precios del petróleo convergerán de nuevo hacia los 68 dólares tras tocar picos de 74 dólares en el segundo trimestre del año.

El desafío inmediato es de carácter inflacionario. El bloqueo y encarecimiento del transporte en el Estrecho de Ormuz –por donde circula el 20% del petróleo mundial– ha disparado los costes energéticos. Se estima que este choque sumará 0,3 puntos porcentuales a la inflación promedio, situándola en el 2,9% para 2026.

BBVA ajusta a la baja 2025 pero mantiene el crecimiento en 2026 y 2027



Fuente: BBVA Research. EL TRINCADO / CINCO DÍAS

Calcula que el impacto más severo se concentrará en el segundo y tercer trimestre

Para el año siguiente, la inflación caería al 2% y el PIB mantendría un sólido crecimiento del 2,4%. El impacto más severo se concentrará en el segundo y tercer trimestre de este año, con un crecimiento que bajará del 0,7% al 0,4%, para después cerrar el año con una aceleración en la actividad económica. Por su parte, el pico de crisis inflacionaria llegaría en abril y mayo, con tasas que podrían alcanzar el 4%. Más allá de este escenario, los expertos no descartan que el conflicto se prolongue, lo que sí generaría un impacto económico. Según sus modelos, cada subida del 10% en el precio del petróleo resta dos décimas de crecimiento.

En cualquier caso, los economistas insisten en que el país llega fuerte a este *shock* negativo. En primer lugar, el mercado laboral sigue actuando como el gran sostén del consumo, con una previsión de creación de un millón de empleos entre 2026 y 2027. A esto se suma el impacto de la regularización de 500.000 inmigrantes, que impulsará de forma inmediata la afiliación y la recaudación tributaria, facilitando la transición de miles de trabajadores hacia el sector formal de la economía.

El sector exterior también aporta un inesperado efecto positivo a través del turismo. La inestabilidad en el Mediterráneo estaría desviando flujos de viajeros hacia España, consolidándola como un destino seguro. Junto a un turismo resiliente, las exportaciones de servicios no turísticos mantienen un vigor extraordinario, con crecimientos previstos del 4,9%, consolidándose como el componente más dinámico frente a la debilidad de la exportación de bienes.

elEconomista

Publicación	El Economista General, 6	Fecha	17/03/2026
Soporte	Prensa Escrita	País	España
Circulación	23 667	V. Comunicación	35 868 EUR (40,996 USD)
Difusión	20 000	Tamaño	491,17 cm² (45,9%)
Audiencia	71 000	V.Publicitario	7693 EUR (8793 USD)

Dossier de prensa unacc

Visa prueba las compras con agentes de IA en Europa con 21 bancos, incluido Santander

Arranca un programa para experimentar las operaciones sin intervención del cliente

E. Contreras MADRID.

Visa elige Europa para estrenar un programa que busca ayudar a los bancos a prepararse para los pagos en el comercio agéntico. El líder en pagos digitales lanza formalmente hoy *Visa Agentic Ready*, que permitirá a los emisores de tarjetas experimentar con operaciones reales efectuadas íntegramente con inteligencia artificial en nombre de los consumidores y validarlas en comercios seleccionados. Arranca con 21 entidades entre las que figuran Santander, Barclays, Commerzbank y Revolut.

Numerosas entidades, como el mismo Banco Santander, ya han efectuado pruebas con el comercio agéntico. El valor del programa de Visa es que posibilitará a los bancos efectuar transacciones de forma sistemática y repetible en entornos reales, en lugar de depender de pruebas puntuales o integraciones aisladas.

A su campo de pruebas se han sumado más de una veintena de entidades entre las que figura el grupo cántabro –única entidad española–; junto a Revolut, los británicos Barclays, HSBC UK y Grupo NationWide, los alemanes Commerzbank y DZ Bank AG (integra más de 900 bancos cooperativos), los griegos Alpha Bank, Eurobank y Piraeus Bank; Banca Transilvania (Rumanía), Bank of Cyprus (Chipre), el suizo Cornèrcard, el austriaco Erste Bank Oesterreich, el especialista en pagos italiano Nexi Group, Bank of Valletta (Malta) o los israelíes Bank Leumi, CAL y MAX. Estrenan el programa, pero Visa confía en incorporar más entidades a medida que la iniciativa se expanda.

La inteligencia artificial está transformando esquemas operativos, negocios y hábitos, también para el consumidor. Y la industria financiera ha puesto bajo el visor un tipo de comercio, el agéntico, donde serán las máquinas las que buscarán artículos o servicios, las comparan y comprarán en nombre de los ciudadanos bajo las instrucciones y parámetros predefinidos por él.

El sistema permitirá, por ejemplo, ordenar la compra de una entrada para la F1 cuando salga a la venta, conseguir una chaqueta cuando su precio descienda por debajo de un determinado importe o reservar transporte y alojamiento en unas fechas específicas, en un lugar predefinido. La IA buceará en la red para detectar las opciones, las cotejará y seleccionará, y cerrará la compra bajo los criterios predefinidos.

"A medida que los agentes de IA influyen cada vez más en la forma en que las personas buscan, eligen y compran, los pagos también deben evolucionar", explica Eduardo Prieto, director general de Visa en España. Según detalla, *Visa Agentic Ready* ayudará, en un inicio, a los emisores "a prepararse para pagos seguros, escalables e iniciados con agentes, sobre una infraestructura en la que los consumidores ya confían".

Los bancos podrán, junto a Visa y los comercios, analizar cómo pueden realizarse dichas transacciones de forma segura, a gran escala y en entornos de producción controlados. Aunque el programa es de alcance global, Visa ha elegido a Europa para su puesta en marcha, incluyendo Reino Unido. La razón es la óptima infraestructura existente en el Viejo Continente gracias a la elevada implantación de tecnologías como la *tokenización*, las *passkeys* y la autenticación avanzada y sobre los que se apoya el programa.



Simulación de una compra con inteligencia artificial. EE

30%
DEL 'ECOMMERCE'

Las expectativas en el potencial del comercio agéntico son elevadas. Deloitte estima que generará el 30% de las ventas de comercio electrónico en el mundo en 2030 y equivaldría a unos 17,5 billones de dólares en ventas totales. Las estimaciones se basan en el crecimiento exponencial de la IA. ChatGPT tramita 2.500 millones de búsquedas al día frente a los 5 billones al año en Google, prueba del cambio de hábitos.

CincoDías

Publicación	Cinco Días General, 11	Fecha	17/03/2026
Soporte	Prensa Escrita	País	España
Circulación	20 000	V. Comunicación	45 012 EUR (51,449 USD)
Difusión	18 000	Tamaño	324,42 cm² (51,9%)
Audiencia	60 000	V.Publicitario	8454 EUR (9663 USD)

Dossier de prensa unacc

La banca negocia con el ICO para participar en la gestión del fondo soberano del Gobierno

El Estado espera inyectar en la economía hasta 120.000 millones en vivienda, energía e impulso de 'start-ups' ▸ Quiere que los bancos canalicen los fondos a través de préstamos, avales u otras vías

ÁLVARO BAYÓN
MADRID

La banca participará en la nueva gran herramienta de inversión del Gobierno. El sector se encuentra actualmente en plenas conversaciones con el Instituto de Crédito Oficial (ICO) para participar en la gestión del nuevo fondo soberano España Crece, que el presidente del Gobierno, Pedro Sánchez, anunció el pasado mes de enero y que estará dotado con 120.000 millones, según indican fuentes financieras. La idea es que sean los bancos los que contacten directamente con los potenciales beneficiarios de los fondos y lo canalicen a través de préstamos, avales u otras vías.

La unión entre el ICO y el sector financiero se ha mostrado en los últimos tiempos como una de las fórmulas preferidas del Ejecutivo para incentivar la economía. Ya lo probó durante la covid-19, cuando lanzó líneas de avales por un importe total de 140.000 millones. De esta forma, incentivó al sector a prestar dinero para paliar los efectos de la pandemia, con un blindaje público sobre el 20% del dinero prestado en caso de que no se pagasen los créditos. La solución se imitó como vía de contención ante otros eventos como la guerra en Ucrania, la dana en Valencia o la crisis de acceso a la vivienda. Esta forma de recurrir al organismo público se suman a las tradicionales líneas de crédito, en las que la banca canaliza el dinero público del ICO a través de préstamos a empresas.

La fórmula ofrece incentivos para las dos partes. Por el lado del ICO, allarse con la banca les permite canalizar de manera más rápida y efectiva todo el montante que debe alcanzar a la economía. Para el sector financiero, es una oportunidad de expandir su negocio, dado que les permite cobrar un interés por esos préstamos, si bien habitualmente está topado, pero sin apenas riesgo para ellos al estar protegido un eventual impago por el órgano público.



El director general de la CECA, Antonio Romero; la presidenta de la AEB, Alejandra Kindelán; el presidente del ICO, Manuel Illueca, y Pablo Zalba, socio de Deloitte, el pasado 12 de marzo. CEDIDA POR LA EMPRESA

Conversación incipiente

Las partes han explorado en los últimos años nuevas fórmulas de colaboración, toda vez que las tradicionales líneas de financiación han sido abandonadas progresivamente por las entidades. Así lo demuestran los datos del pasado ejercicio, en el que el importe total concedido cayó hasta un 40%. En fases de expansión económica, como la actual, es más rentable para muchas entidades ofrecer otros productos, en los que pueden proponer precios más interesantes. Y el ICO intenta abrirse a una financiación de mayor asunción de riesgo, con coinversiones con los bancos y fondos. El fondo España Crece encaja como un guante en esta estrategia.

Las conversaciones entre el ICO y la banca –si bien las partes mantienen un diálogo permanente por el resto de iniciativas que comparten, según indican fuentes conocedoras– son aún incipientes e involucran tanto a las entidades concretas como a las dos patronales, la Asociación Española de Banca (AEB) y CECA, que agrupa a las antiguas cajas de ahorros. Falta por concretar en qué proyectos podrían participar, así como las cuantías y fórmulas. El calendario pasa por que todo esté listo en los próximos meses.

Sánchez anunció la creación de este vehículo en enero de este año. Contará con una inyección de capital de 13.300 millones de euros, de los cuales 10.500 millones procederán de préstamos del Plan de Recuperación europeo y 2.800 millones de transferencias públicas. Además, el ICO tendrá la capacidad de aportar 60.000 millones más, amén de abrirse a la coinversión con el sector privado, para movilizar un total de 120.000 millones.

La fórmula permitiría al ICO encauzar de forma más rápida y efectiva todo el montante

Para el sector financiero es una oportunidad de expandir su negocio

El vehículo prevé ofrecer un amplio abanico de productos, desde préstamos y avales hasta inyecciones en capital. La idea es incentivar con el fondo público a los bancos para financiar allí dónde no suelen llegar, como en determinadas *start-ups*. Por ejemplo, se han identificado sectores específicos, como *biotech*, *foodtech*, economía de los cuidados o inversiones verdes.

Pero uno de los lugares que se ha fijado como objetivo claro es la construcción de vivienda asequible. La idea es movilizar por este lado hasta 23.000 millones, con los que construir unas 15.000 viviendas al año. Igualmente, aquí el ICO actuará como coinversor, incentivará el crédito y también contempla la participación en capital para fomentar vehículos de promoción inmobiliaria, con financiaciones estables y a largo plazo, de entre 35 y 40 años. La vivienda social será, por tanto, uno de los pilares del fondo, junto a la transición ecológica y el fomento de la actividad empresarial.

El sector bancario exhibió buena sintonía con el ICO la semana pasada. El presidente de esta institución pública, Manuel Illueca, participó en una mesa redonda de un foro sobre banca organizado por Deloitte con las dos patronales del sector. Intervino Alejandra Kindelán, presidenta de la AEB, y Antonio Romero, director general de CECA. Las partes coincidieron en señalar que el ICO no está para competir con el sector financiero, sino para complementarlo, de modo que el sector pueda llegar a lo que Illueca ha calificado como "fallos de mercado".

Abordar nuevos nichos

Tanto la patronal como el ICO han presumido de la eficacia de sus acuerdos, aquello que habitualmente se conoce como colaboración público-privada, para absorber impactos negativos en la economía, pero también quieren abordar nuevos nichos del mercado cuando la economía crece.

"El camino es que cuando las cosas vienen mal dadas, un banco público promocional protege al sector financiero. Cuando las cosas van bien, el ICO tiene también un papel abriendo mercados nuevos que serán una oportunidad de negocio en el futuro", ha indicado el directivo.

Este será el papel del fondo soberano, que busca imitar soluciones que ya operan en otros países como Reino Unido o Irlanda, así como también lo barajan Estados Unidos o Alemania. Los más populares, aunque con un diseño bien distinto del planteado en España y que participan en empresas de todo el mundo, son el fondo de Noruega, Singapur o los de varios países de Oriente Próximo.

elEconomista

Publicación	El Economista General, 7	Fecha	17/03/2026
Soporte	Prensa Escrita	País	España
Circulación	23 667	V. Comunicación	33 992 EUR (38,853 USD)
Difusión	20 000	Tamaño	490,32 cm² (45,8%)
Audiencia	71 000	V.Publicitario	7684 EUR (8783 USD)

Dossier de prensa unacc

UniCredit lanza una opa a Commerzbank de 35.000 millones sin aspirar a controlarlo

El italiano, que ya controla un 29% del alemán, asegura que pretende superar el 30%

Julio De Manuel Écija MADRID.

UniCredit muestra una sed insaciable. La entidad dirigida por Andrea Orcel lanzó ayer una opa sobre Commerzbank para elevar su participación por encima del 30% valorada en 35.000 millones de euros. El banco italiano, que ya controla un 29% de su capital, comunicó que espera superar la cota del 30% sin llegar a controlar a Commerzbank. Supone la segunda opa sobre el banco alemán en apenas 18 meses y un nuevo intento tras la fallida compra de BPM. El Gobierno alemán calificó de "inaceptable" la oferta y abrió la puerta a una opa hostil.

A falta de concreción con el regulador, UniCredit prevé una oferta de 0,485 acciones propias por cada una del alemán, lo que implica un precio de 30,8 euros por acción de Commerzbank, y una prima del 4% sobre la cotización del pasado viernes. La oferta provocó una subida del 4% en la cotización de Commerzbank y un descenso del 1,7% en UniCredit. La oferta podría elevar la participación de UniCredit justo por debajo del 50% sin necesidad de más permisos, dejando la puerta abierta a ampliaciones mediante compras en el mercado.

La opa no está "coordinada"

UniCredit justificó la operación para evitar que tenga que "ajustar continuamente su participación para mantenerse por debajo del umbral del 30%" debido al programa de recompra de acciones de Commerzbank actualmente en curso.

Commerzbank respondió que era ajeno a una oferta que, además, ve escasa. "Este movimiento no está coordinado con nosotros", señaló la CEO del banco alemán, Bettina Orlopp, quien expuso que el canje previsto "no incluye, de hecho, una prima para nuestros accionistas".



Andrea Orcel, consejero delegado de UniCredit. BLOOMBERG

55
POR CIENTO

UniCredit se ha revalorizado un 55% en bolsa desde que en septiembre de 2024 compró un 29% de Commerzbank mediante varias operaciones que provocaron un rechazo frontal del Gobierno de Alemania a su fusión. El 'rally' bursátil ha convertido a UniCredit en el banco más grande de Italia por capitalización, superando a Intesa Sanpaolo.

El banco alemán indicó que UniCredit no incluye información sobre términos clave. "Esta información sería fundamental para posibles negociaciones", añadió Orlopp.

Alemania rechaza la oferta

El Gobierno de coalición de Alemania rechazó la oferta y la tildó de "inaceptable". El portavoz del Ministerio de Finanzas, Maximilian Kall, indicó que tanto el bloque conservador del CDU/CSU como el partido socialdemócrata del SPD apoyan que Commerzbank continúe independiente. Berlín posee ahora mismo el 12,5% del banco alemán, la segundad entidad financiera especializada en banca comercial de Alemania. UniCredit es el protagonista desde hace casi dos años de las compras de bancos en Europa. En septiembre de 2024 elevó su participación en Commerzbank hasta el 29% mediante diversas operaciones que desataron la furia en Berlín. El Gobierno alemán era, hasta ese momento, el máximo accionista de la entidad y se opuso a la fusión.

Las operaciones de Orcel

Roma interpretó la negativa como una vulneración de las normas europeas y cerró filas con Orcel. Una vez Orcel se garantizó los permisos y adquirió el 29,9% del capital social de Commerzbank, máximo nivel sin necesidad de presentar una opa, puso sus ojos sobre una entidad italiana.

UniCredit lanzó en noviembre de 2024 una oferta valorada en 10.100 millones sobre BPM, lo que desató un terremoto en la banca italiana y resquemor en Roma. El Gobierno de Giorgia Meloni torpedeó la operación instaurando restricciones extra que condujo al descarrilamiento del proyecto y a una amonestación de Bruselas por interferir en el mercado.

En paralelo, la oferta de UniCredit por BPM, banco que previamente había lanzado una opa sobre la gestora Anima Holding, desató una guerra de opas en las finanzas italianas. Monte dei Paschi, el decano de los prestamistas europeos, lanzó una oferta exitosa por Mediobanca. Los bancos populares (similares a las viejas cajas de ahorro en España) de Emilia-Romaña y Sondrio tras una oferta de la primera. Mediobanca, además, lanzó una opa sorpresa por Banca Generali, brazo prestamista del gigante asegurador italiano, que más tarde retiró.

Una vez las aguas se han calmado, Orcel vuelve a la carga con la nueva ofensiva sobre Commerzbank.

Expansión

Publicación	Expansión General, 31	Fecha	17/03/2026
Soporte	Prensa Escrita	País	España
Circulación	37 999	V. Comunicación	60 526 EUR (69,181 USD)
Difusión	28 798	Tamaño	347,58 cm² (55,8%)
Audiencia	114 000	V.Publicitario	11 647 EUR (13 313 USD)

Dossier de prensa unacc

Santander y BBVA pagarán 21.000 millones en pensiones a sus plantillas

EN 10 AÑOS/ La mayor parte, con 15.292 millones, es de Santander, que podría plantearse una transferencia de estas obligaciones en Reino Unido. BBVA entregará 5.805 millones y CaixaBank, 1.392 millones.

E. del Pozo. Madrid

Santander y BBVA suman una obligación de pagos de 21.097 millones a sus empleados y ex empleados ya jubilados en los próximos diez años, hasta 2035. Este importe se eleva a 22.489 millones si se suman los 1.392 millones que CaixaBank tiene apalabrados con su plantilla.

Del importe total aglutinado por los tres bancos, 4.461 millones son en España. Santander se anota 2.352 millones, BBVA 1.719 millones y CaixaBank, 390 millones.

Estos compromisos, que se dan en otros grandes bancos y empresas internacionales, son el importe que cobran y cobrarán sus empleados a partir del momento en que se jubilen y, generalmente, tienen carácter vitalicio. Estos importes están fijados de antemano tanto en el calendario de su desembolso como en su importe. Es lo que técnicamente se denomina prestación definida.

Son el resultado de los acuerdos a los que llegaron las entidades en su día con sus trabajadores para complementar la pensión pública en el momento de la jubilación, como una forma de salario diferido en el tiempo.

La obligación total asumida de Santander hasta 2035 es de 15.292 millones, según sus cuentas anuales de 2025. El banco tiene compromisos en España, Reino Unido, Brasil, Portugal y Alemania.

El 15% del total, 2.352 millones, se localiza en España, con unos pagos previstos para 2026 de 461 millones. En los siguientes ejercicios se produce un paulatino descenso en estos desembolsos, con 391 millones en 2027 y 331 millones en 2028, hasta llegar a 223 millones en 2030. A partir de ese momento, el banco fija en 672 millones sus compromisos para el periodo 2031 a 2035, lo que supone una media anual de 134 millones.

Santander destinó en España el año pasado 130 millones, un 3,17% más que en 2024, como contribución a planes de pensiones de sus empleados de aportación definida.

En Reino Unido, Santander pagará 5.437 millones a su plantilla hasta 2035, con un desembolso medio de 543 millones. El banco habría explorado en Reino Unido la posibilidad de transferir estos compromisos a la aseguradora Rothesay, según Bloomberg.

El mercado británico de recompra de pensiones, donde las empresas pagan a las aseguradoras para que asuman sus obligaciones financieras con los jubilados, ha experimentado un auge en los últimos años, ya que el aumento de los tipos de interés redujo el valor de los pagos prometidos. La mejora en los niveles de financiación ha hecho que las recompras sean más asequibles y ha llevado a muchas grandes empresas británicas, desde la petrolera BP hasta el fabricante de motores de aviación Rolls-Royce Holdings, a desviar estas obligaciones para centrarse en sus negocios principales.

En el resto de los países donde Santander está presente, con especial peso de Brasil, tiene el mayor compromiso hasta 2035, con 7.503 millones, el 49% del total. La media anual supera los 750 millones.

Los compromisos de BBVA hasta 2035 para complementar la pensión pública de sus empleados suman 5.805 millones, repartidos en sus tres principales mercados.

En España se localizan 1.719 millones, de los que 380 millones corresponden a 2026, una cifra que cae paulatinamente hasta llegar a una media de 111 millones para 2031-2035.

En México –con un compromiso total de 2.946 millones– ocurre lo contrario, ya que estos desembolsos aumentan desde los 229 millones fijados para 2026 a una media de 327 millones entre 2031 y 2035.

Turquía acumula sólo una obligación de pago total de 895 millones en los diez años, de los que 30 millones son de 2026.

CaixaBank se anota una obligación más baja con sus empleados, con 1.392 millones de euros en los próximos diez años.

La mayor parte, 1.002 millones, está asignada a su plantilla en Portugal, con un total previsto para 2026 de 98 millones.

En España, el compromiso conjunto suma 390 millones, de los que 46 millones corresponden a 2026.

CaixaBank, BBVA y Santander cuentan, además, cada uno con un plan de pensiones para su plantilla bajo la modalidad de aportación definida, en el que se conoce de antemano la aportación que hace cada banco, pero se desliga de la cifra a cobrar por los empleados, que dependerá de la rentabilidad de las inversiones.

El plan de CaixaBank es el mayor en España por patrimonio gestionado, con 8.908 millones al cierre del año pasado. BBVA suma 2.216 millones en dos planes, uno con estrategia de inversión más conservadora y otra con más riesgo.

El plan de Santander tenía al cierre del año pasado un ahorro de 1.103 millones de euros.



Ana Botín.



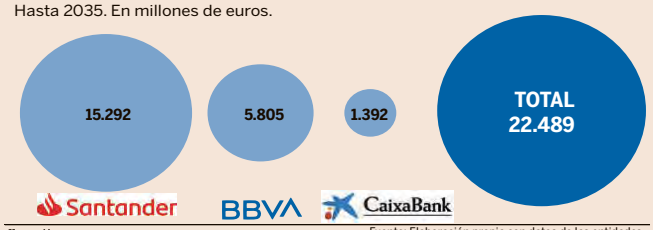
Carlos Torres.



Gonzalo Gortázar.

LO QUE TIENEN QUE PAGAR LOS BANCOS A SUS PLANTILLAS POR PENSIONES

Hasta 2035. En millones de euros.



Expansión

Fuente: Elaboración propia con datos de las entidades

Los tres bancos pagarán 4.461 millones a sus empleados en España hasta 2035

Santander, BBVA y CaixaBank tienen también planes de pensiones para sus empleados

CincoDías

Publicación	Cinco Días General, 20	Fecha	17/03/2026
Soporte	Prensa Escrita	País	España
Circulación	20 000	V. Comunicación	45 055 EUR (51,498 USD)
Difusión	18 000	Tamaño	325,00 cm² (52,0%)
Audiencia	60 000	V.Publicitario	8464 EUR (9674 USD)

Dossier de prensa unacc

El Santander se arma en banca de inversión para colocarse en el top 10 de fusiones en Europa

El banco ficha en sus rivales y cuenta ya con 14.000 empleados en su división centrada en operaciones corporativas, Bolsa, bonos y créditos sindicados

PABLO MARTÍN SIMÓN
MADRID

El Santander acelera en banca de inversión para consolidar su posición de liderazgo en España y ampliarla al resto de Europa, donde aspira a convertirse a corto plazo en una de las 10 grandes entidades en fusiones y adquisiciones (M&A).

Su plantilla dedicada a banca de inversión (*corporate & investment banking*, CIB) alcanzó al cierre del año pasado las 14.009 personas, con un crecimiento del 4,7% frente a 2024. El banco se ha reforzado con fichajes en numerosos de sus rivales, como Credit Suisse, JP Morgan, Citi o Nomura.

Este crecimiento de personal se alinea con la transformación estratégica que lidera Ignacio Domínguez-Adame, responsable de CIB en Europa. Esta área concentra las operaciones en M&A, Bolsa (ECM), deuda cotizada (DCM) y créditos sindicados, y es una de las claves de bóveda del crecimiento futuro del Santander.

El banco aspira a lograr un beneficio de 20.000 millones de euros en 2028 con un crecimiento anualizado de los ingresos en su banca de inversión entre el 5% y el 10%.

Uno de los mantras del Santander es que la banca de inversión sea transversal. Es decir, que su influencia se note en el resto de los negocios del banco, especialmente el de banca de empresas y el de grandes patrimonios.

El Santander se presenta ante sus clientes como una entidad que proporciona todos los servicios, explica Jesús Quintanal, corresponsable en Europa de Banking & Corporate Finance: "Ofrecemos el asesoramiento, el apalancamiento para realizar la adquisición y, además, servicios de banca corporativa y comercial. Somos un banco de clientes que ofrece soluciones frente a un banco de producto".

La misión es centrarse en sus 2.000 clientes en Europa. "Santander está ahí como compañero de viaje a largo plazo de las compañías a las que acompañamos en todas sus fases de expansión", sentencia.

Los resultados avalan la filosofía. El beneficio de la banca de inversión del Santander creció un 7% en 2025 y alcanzó los 2.834 millones de euros, con bajo consumo de capital, mínima morosidad en sus préstamos (0,69%, la más baja de todas sus áreas de negocio) y elevados ingresos por comisiones (2.713 millones, con un crecimiento del 9,3% a euros constantes).

Entretanto, la plantilla del área representa solo un 7,1% de los 198.403 empleados del grupo, pero su aportación supuso el 20% de los 14.101 millones de beneficio del grupo el año pasado.

Ana Botín es consciente de la joya que supone CIB y ha anticipado que la compra de Webster será crucial en el crecimiento de esta área en Estados Unidos, como publicó **CincoDías** el pasado 9 de febrero.

Alto valor añadido

La banca de inversión del Santander ya lideró el año pasado la banca de inversión en España junto con JP Morgan. La entidad siempre ha sido fuerte en los sectores de energía, telecomunicaciones e infraestructuras, pero se ha reforzado con expertos sectoriales que permiten ampliar sus negocios más allá, como afirma Jesús Quintanal.

"Nuestro objetivo es centrarnos en operaciones donde realmente aportemos alto valor añadido. Esto es posible gracias a que hemos reforzado de forma significativa nuestros equipos, incorporando especialistas sectoriales con profundo conocimiento del mercado". El año pasado, por ejemplo, incorporó los sectores aeroespacial y defensa.

El banco tiene presencia física en las principales capitales europeas, como Londres, Madrid, París, Milán, Fráncfort, Ámsterdam y Lisboa, con un equipo regional de M&A de más de 200 personas. "Nuestra vocación es seguir liderando el mercado de M&A en Iberia y convertirnos a corto plazo en uno de los bancos top 10 de M&A en Europa", sentencia Quintanal.

Este objetivo es compatible con la labor de la entidad en el segmento de operaciones de menor tamaño, apoyadas en su red de más de 1.600 oficinas en España. "El banco no está solo presente en las grandes operaciones; tenemos una gran capilaridad en el país y eso nos permite posicionarnos de manera privilegiada", agrega Luis Aragón, responsable de M&A de Santander CIB en Iberia.

Aragón remarca que "durante los últimos años se ha invertido en potenciar los equipos sectoriales, atrayendo talento de los principales bancos de inversión internacionales y contratando banqueros de primer nivel".

Relaciones a largo plazo

El crecimiento, en todo caso, se ha hecho midiendo cada detalle. Así, Quintanal subraya que están "incorporando profesionales con trayectoria en el mercado, con profundo conocimiento sectorial y capacidad de generar confianza, pero también que compartan la cultura y los valores del banco".

"Esa combinación es clave para construir relaciones a largo plazo". Es decir, el Santander no busca solo asesorar una operación concreta, sino convertirse en el banco de referencia para ese cliente con el resto de servicios.

Los esfuerzos se están viendo reflejados en el protagonismo del banco en las grandes operaciones de M&A: "El año pasado, por ejemplo, asesoramos a Orange en la compra del 50% en manos de los fondos de MasOrange; también asesoramos a Cinven en la compra de Alfonso X el Sabio y, más recientemente, a Platinum en la venta de Urbaser", apunta Aragón.

La posición del Santander en capital riesgo ha sido de fuerte crecimiento. "En *private equity* contamos con una trayectoria consolidada. Hemos invertido durante años en fortalecer estas capacidades y nuestro objetivo es asumir un papel de liderazgo", indica Jesús Quintanal.

Estos inversores se han convertido en los grandes actores del mercado de fusiones y adquisiciones, tanto en España como en Europa y el resto del mundo.



Ignacio Domínguez-Adame, responsable de Santander Corporate & Investment Banking en Europa. CEDIDA POR EL BANCO

La entidad quiere que la influencia de la banca de inversión se note en el resto de negocios

Expansión

Publicación	Expansión General, 33	Fecha	17/03/2026
Soporte	Prensa Escrita	País	España
Circulación	37 999	V. Comunicación	49 494 EUR (56,571 USD)
Difusión	28 798	Tamaño	356,48 cm² (57,2%)
Audiencia	114 000	V.Publicitario	11 833 EUR (13 525 USD)

Dossier de prensa unacc

Santander moviliza a 200 banqueros para llegar al 'top 10' del 'M&A' europeo

NUEVA ESTRATEGIA PARA LIDERAR EL NEGOCIO/ El grupo ficha en Citi a Luis Aragón para llevar las riendas del 'M&A' en España y pone el foco en 2.000 grandes empresas de Europa a las que dar servicio.

Inés Abril. Madrid

Santander tiene una meta: ser uno de los bancos de inversión líderes en Europa en el área más dura del negocio, las fusiones y adquisiciones (*M&A*, por sus siglas en inglés). Lleva tres años preparando el camino y cree que ha llegado el momento para asaltar el *top 10* de forma inminente, con la intención de llegar al *top 5* a medio plazo.

Con los fichajes y la promoción interna, Santander ha reunido una fuerza de más de 200 banqueros especializados en *M&A* que será su principal arma para conseguir el objetivo. "Hemos realizado una inversión muy relevante en nuestros equipos", explica Jesús Quintanal, corresponsable en Europa de Banking & Corporate Finance de Santander.

"Hemos incorporado profesionales procedentes de los bancos de inversión más relevantes a nivel global. No se trataba solo de atraer grandes nombres, sino de construir un equipo complementario en las geografías y sectores adecuados. Ha sido un proceso planificado, prudente y estratégico", añade el directivo.



JMCadenas

Sede de Banco Santander en Boadilla del Monte (Madrid).

Siete equipos

Santander tiene ahora capacidad plena de *M&A* en Fráncfort, París, Milán, Ámsterdam y Lisboa, con dos centros principales en Londres y Madrid desde los que ejecuta las operaciones en Europa.

España es la pieza fuerte. Para ella ha reservado a uno de sus últimos fichajes, Luis Aragón, procedente de Citi.

El banquero, que hasta hace unos meses capitaneaba el área de Inversores Financieros en Europa del banco estadounidense, es el nuevo responsable de M&A de Santander Corporate & Investment Banking (CIB) en Iberia, en sustitución de Alfonso Moreno tras su marcha a ING.

"Hemos dedicado mucho tiempo a definir cada incorporación: no buscábamos únicamente experiencia o reputación, sino profesionales que encajaran en nuestra cultura. Lo hemos combinado con promoción interna. Retener talento y atraer perfiles externos de primer nivel ha sido una decisión estratégica", señala Quintanal.

El equipo "ya está plenamente configurado", remarca, y la estrategia está definida. Santander tiene dos tipos de clientes en el radar y el abordaje será distinto en España y en el resto de Europa.

"Nuestra ambición en Europa es clara. En España ya teníamos el liderazgo; ahora queremos seguir creciendo en el ámbito europeo. Como primer banco de la eurozona por capitalización bursátil, es coherente aspirar a situarnos de forma consistente entre los diez primeros en *M&A* en el corto plazo. A medio plazo, el objetivo es estar entre los cinco más relevantes", apunta el corresponsable en Europa de Banking & Corporate Finance.

Dos estrategias

Santander apunta a dos tipos de clientes. Uno son las empresas. El banco pondrá el foco en 2.000 grandes compañías a las que dar servicio porque su intención son los principales jugadores corporativos, con más negocio y operaciones más complejas donde el valor añadido es clave.

Para ello será importante el eje Estados Unidos–Latinoamérica–España que ha tejido Santander. "Además, durante los últimos años venimos aumentando de forma sostenida el volumen de negocio que hacemos con nuestros principales clientes en Francia, Alemania, Benelux, Reino Unido e Italia", resalta Quintanal.

Santander lleva tres años fichando y preparando la estrategia para crecer en Europa

El objetivo del banco es contratar con las grandes empresas y con todos los inversores financieros

En España el enfoque es diferente y apunta a todos los clientes, sean del tamaño que sean

Los inversores financieros son el segundo objetivo como clientes en Europa y Santander tiene la vista puesta en todos ellos. Son los más activos en las fusiones y adquisiciones, así que la oportunidad de hacer negocio con ellos es recurrente y en muchas facetas de su actividad.

En España el enfoque es distinto. "Santander mantiene una posición de liderazgo gracias a un equipo con grandes profesionales y gran capilaridad con el que asesoramos operaciones para todos los tamaños de empresa", asegura Aragón.

Todas las compañías españolas están en el radar. "Nuestra apuesta sectorial no está diseñada únicamente para grandes corporaciones, sino para aportar valor añadido a todos los clientes del banco", destaca Quintanal.

"Además, vemos una oportunidad clara: algunos grandes bancos internacionales han reducido sus equipos locales y cada vez cubren más el mercado español desde Londres. Nosotros apostamos por presencia y proximidad", añade.

"En España hemos sido consistentemente número uno o número dos", recuerda Quintanal. Esa meta se mantiene y se refuerza. "Nuestro objetivo es que Santander sea número uno liderando las operaciones más importantes", señala Aragón.

Relación con los clientes

El grupo cuenta con dos ventajas para ello. "Santander es un banco de relación más que de transacción y a largo plazo nuestros clientes lo valoran, tanto las grandes empresas como el *private equity*, que en varios casos y ante situaciones complicadas han visto cómo Santander ha seguido apoyando", desgrana el responsable del *M&A* en Iberia.

La segunda baza es el servicio del banco, que va desde el asesoramiento de *M&A*, hasta la financiación apalancada y toda la gama de servicios de banca corporativa y comercial. "Esto nos permite una relación cercana con el cliente a todos los niveles", afirma el banquero.

La guerra en Irán no altera por ahora los planes. La actividad corporativa no se ha paralizado, a diferencia de lo sucedido el año pasado.

"A pesar de la volatilidad actual, el tono del mercado sigue siendo constructivo de cara a 2026. Tanto los clientes como los mercados están mostrando resiliencia", resume Quintanal.

"El mercado de deuda sigue ofreciendo condiciones competitivas y, mientras eso continúe, habrá operaciones. Los clientes son conscientes de que la volatilidad puede prolongarse y que no pueden paralizar decisiones estratégicas indefinidamente. Lo importante es analizar el sentido industrial de estas decisiones y nuestro compromiso es aportar valor a través del conocimiento sectorial", asevera.

elEconomista

Publicación	El Economista General, 7	Fecha	17/03/2026
Soporte	Prensa Escrita	País	España
Circulación	23 667	V. Comunicación	10 814 EUR (12,360 USD)
Difusión	20 000	Tamaño	105,56 cm² (9,9%)
Audiencia	71 000	V.Publicitario	2695 EUR (3080 USD)

Dossier de prensa unacc

Los sindicatos de CaixaBank convocan una huelga el día 27

Protestarán contra la presión comercial del banco el día de la junta

elEconomista.es MADRID.

Los sindicatos de CaixaBank han convocado a una huelga a sus 47.120 empleados el próximo día 27 de marzo, coincidiendo con la junta de accionistas, en protesta por "elevada presión" comercial sobre la plantilla y la fijación de objetivos "desproporcionados", entre otros motivos.

Según fuentes sindicales, el banco ha establecido objetivos comerciales este año con exigencias que exceden en un 40 y 60% las metas de ventas y comercialización en diferentes productos.

Las protestas las han convocado en conjunto las principales organizaciones sindicales de la entidad: SECB, CCOO, UGT, ACCAM, ACEEC, Sate, FEC, SIB,

60
POR CIENTO
Los sindicatos denuncian que se han elevado un 60% los objetivos de ventas a algunos productos

Unión Obrera Balear, CSIF y CGT, entre ellas. En un comunicado conjunto señalan que la huelga llega tras los paros parciales del 9 de marzo y del 3 de febrero, convocados para denunciar "la excesiva presión comercial y el deterioro del clima laboral" en la entidad.

El SECB, primer sindicato en la entidad, expone que ya había advertido de que si no había movimientos por parte de la dirección se "intensificarían las movilizaciones". CCOO lamenta que el banco no haya planteado "medidas concretas ni compromisos verificables" pese a las protestas.

Expansión

Publicación	Expansión General, 32	Fecha	17/03/2026
Soporte	Prensa Escrita	País	España
Circulación	37 999	V. Comunicación	8 568 EUR (9,793 USD)
Difusión	28 798	Tamaño	9,06 cm² (1,5%)
Audiencia	114 000	V.Publicitario	2109 EUR (2411 USD)

Dossier de prensa
unacc

Bankinter lanza un agente IA para consultar su memoria

TECNOLOGÍA Bankinter ha lanzado *MemorIA*, un agente de inteligencia artificial disponible en su web corporativa que permite a cualquier usuario consultar datos de su memoria anual de 2025.

Expansión

Publicación	Expansión General, 32	Fecha	17/03/2026
Soporte	Prensa Escrita	País	España
Circulación	37 999	V. Comunicación	8 568 EUR (9,793 USD)
Difusión	28 798	Tamaño	8,95 cm² (1,4%)
Audiencia	114 000	V.Publicitario	2109 EUR (2411 USD)

Dossier de prensa
unacc

BBVA y Visa lanzan nuevas tarjetas para clientes de 'alto valor'

PAGOS BBVA y Visa lanzan en España tres tarjetas de crédito para clientes de Patrimonios, Banca Privada y Banca Personal: *Infinite*, *Platinum* y *Oro*, con ventajas en viajes, y divisas entre otros.

Expansión

Publicación	Expansión General, 32	Fecha	17/03/2026
Soporte	Prensa Escrita	País	España
Circulación	37 999	V. Comunicación	20 830 EUR (23,809 USD)
Difusión	28 798	Tamaño	173,32 cm² (27,8%)
Audiencia	114 000	V.Publicitario	6016 EUR (6876 USD)

Dossier de prensa unacc

Ibercaja ignora las alertas y pisa el acelerador del crédito inmobiliario

Marmen Ponce de León. Madrid

La financiación a la construcción y adquisición de viviendas fue un vector clave de la actividad de Ibercaja en 2025. A pesar del aviso de los expertos sobre el riesgo que están adoptando algunas entidades para ser competitivas en esta área, el banco zaragozano ha incrementado con fuerza la nueva producción de préstamos tanto hipotecarios como a empresas promotoras.

Estas partidas son, de hecho, las dos en las que Ibercaja más aceleró en la expansión del crédito el año pasado. En hipotecas, el grupo elevó un 30,1% la nueva financiación respecto a 2024, hasta 2.663 millones de euros. Y la asignación a la promoción inmobiliaria, por otra parte, rebotó un 31,8%, a 1.139 millones, según la información aportada por la entidad.

La apuesta por el ladrillo canalizada a través de estos apartados es, mucho mayor que la observada un año atrás, cuando Ibercaja aumentó las concesiones a este sector en un nivel bastante inferior: en 2024 las formalizaciones para la compra de vivienda avanzaron un 6,7% anual y un 5,1%, la inyección a los proyectos de edificación.

Estas alzas son también más importantes que las que el banco ha impulsado en otras categorías del crédito en 2025. Así, la financiación a empresas no inmobiliarias ha repuntado un 8,6%, hasta 3.746 millones. Y los préstamos al consumo (donde se integran los programas de *renting* de la entidad) crecieron un 28,1%, a 433 millones.

Fin al estigma

Ibercaja parece, por tanto, haber dado el pistoletazo de salida a un nuevo ciclo, convirtiéndose en un abanderado del fin del estigma que el sector inmobiliario tenía para la banca en España, en particular, para las antiguas cajas de ahorro, que fueron las que peor digestión afrontaron cuando la burbuja pinchó en 2008.



JMCadenas

Víctor Iglesias, consejero delegado de Ibercaja.

Eleva un 30% la producción hipotecaria y un 32% el nuevo préstamo promotor

Cartera

La intensidad de las amortizaciones, entre otros factores, impide, no obstante, que los epígrafes inmobiliarios ganen importancia con igual fuerza en la cartera del crédito del grupo. Dentro de los préstamos no problemáticos, las hipotecas son la principal partida, pero en el último año su peso solo se ha elevado un 3,9%, a 18.080 millones.

Más singular es el caso de la financiación a empresas inmobiliarias. Pese al incremento de la nueva producción en esta área, el importe global de crédito dirigido a esta actividad que consta en la cartera se reduce un 7,4% frente a 2024, hasta 1.035 millones, según los datos distribuidos por Ibercaja.

La caída y el hecho de que este valor resulte inferior al de las formalizaciones se debe al efecto de las subrogaciones y a que solo contabilizan en el saldo de la cartera los recursos efectivamente dispuestos, que se sitúan en promedio alrededor del 25% del total firmado, explican fuentes del grupo.

Dentro del crédito a clientes particulares de Ibercaja, la sección que más progresa a cierre de 2025 es la de préstamos al consumo (+4,1%, hasta 1.714 millones). La financiación a empresas no inmobiliarias dentro de la cartera, por otra parte, aumentó un 3,2%, hasta 8.036 millones.

"La formalización de préstamos presenta una reseñable evolución, con 8.250 millones de nuevas formalizaciones, un 17,5% más que en el año anterior. Este comportamiento contribuye a incrementar hasta los 30.213 millones de euros la cartera de crédito, un 3,5% más que a cierre de diciembre de 2024", resalta el banco.

ABC

Publicación	ABC Nacional, 40	Fecha	17/03/2026
Soporte	Prensa Escrita	País	España
Circulación	119 000	V. Comunicación	25 894 EUR (29,597 USD)
Difusión	116 063	Tamaño	86,48 cm² (13,9%)
Audiencia	357 000	V.Publicitario	6704 EUR (7663 USD)

Dossier de prensa unacc

El periodista de ABC José María Camarero, designado embajador de Educación Financiera por la UE

El periodista económico de ABC José María Camarero ha sido designado embajador de Educación Financiera dentro del programa que está desplegando la Comisión Europea para promover las habilidades financieras para todos los ciudadanos, interactuar con las comunidades a través de los medios de comunicación y guiar a los europeos hacia recursos fiables para mejorar su bienestar financiero.

Como parte de su estrategia de educación financiera, la Comisión ha puesto en marcha una campaña de sensibilización para complementar y reforzar los esfuerzos de cada país. Y un elemento central de esta iniciativa es la red de embajadores de educación financiera. Propuestos por los estados miembros, desempeñan un papel importante en la promoción de la educación financiera tanto a nivel nacional como de la UE.

Los embajadores elegidos por cada país se reunieron ayer, vía online,



José María Camarero,

con la comisaria de Estabilidad Financiera, la portuguesa Maria Luís Albuquerque, coincidiendo con el lanzamiento de la decimocuarta edición de la Semana Mundial del Dinero, el evento global anual organizado por la red de la OCDE para educar a los jóvenes sobre la gestión responsable del dinero. La Comisión considera que la educación financiera «va más allá de los números» porque «se trata de libertad» al promover habilidades para poder presupuestar, ahorrar e invertir con confianza, detectar estafas y tomar decisiones seguras.

La Voz de Galicia

Publicación	La Voz de Galicia Vigo, 15	Fecha	17/03/2026
Soporte	Prensa Escrita	País	España
Circulación	108 667	V. Comunicación	3 580 EUR (4,092 USD)
Difusión	106 103	Tamaño	163,65 cm² (26,3%)
Audiencia	326 000	V.Publicitario	1169 EUR (1336 USD)

Dossier de prensa unacc

¿Quién se hace cargo de las ciberestafas?

AL HILO

JOSÉ RICARDO PARDO GATO
Abogado. Doctor en Derecho. Académico numerario de la Real Academia Galega de Jurisprudencia

La ciberdelincuencia, en especial las ciberestafas, cobran cada vez más relevancia, por su volumen y repercusión económica, dentro del espacio de los delitos que se comenten en la actualidad.

La inteligencia artificial, pese a los beneficos efectos que su implantación reporta, potencia, si cabe aún más, el fenómeno creciente del ciberdelito. No es de extrañar que científicos tan reconocidos como Stephen Hawking advirtieran de los peligros de su utilización descontrolada, hasta el extremo de pronosticar que una IA superinteligente podría significar el fin de la raza humana.

Ante este panorama, los operadores jurídicos no pueden ser ajenos a esta realidad y deben adaptar sus estándares clásicos de actuación al entorno digital y a los ilícitos que encuentran en este universo interactivo el lugar idóneo para desarrollarse.



ILUSTRACIÓN **MARÍA PEDREDA**

La prueba en asuntos de este tipo constituye, como en el resto de procesos judiciales, el eje central del litigio. Sigue siendo la prueba, con independencia de su naturaleza digital o analógica, el medio por el que el juzgador toma razón acerca de los hechos objeto de controversia.

Quizás por ello, a los efectos de una mejor defensa de la víctima, suele existir una inversión de la carga probatoria en estos casos, no siendo el perjudicado, sobre todo cuando se trata de ciudadano y/o consumidor, el que tiene que demostrar el ilícito a través de la prueba electrónica, sino el proveedor de servicios de pago.

Son las entidades financieras, de acuerdo con la última jurisprudencia recaída en sede civil, las que habrán de responder en caso de no implementar las medidas de seguridad adecuadas para proteger las cuentas de sus clientes frente a accesos no autorizados. Hablamos de los supuestos de aquellas operaciones en las que los usuarios no hayan prestado su consentimiento u operaciones que no hayan sido debidamente autorizadas.

Una baza jurídica a tener en cuenta ante el amplio elenco de ciberdelitos que nos acechan. El llamado bízum inverso, el *phishing* vía SMS o a través de llamadas, el *smishing* y el *vishing*, el *man in the middle*, el *pharmign*, el *SIM swapping* o el *voice hacking*, así como, en general, la suplantación de entidades bancarias y estafas telefónicas en las que los estafadores consiguen credenciales y códigos de seguridad, deben encontrar todos ellos el contrapunto en la debida defensa jurídica a la que los afectados tienen derecho.

Expansión

Publicación	Expansión General, 33	Fecha	17/03/2026
Soporte	Prensa Escrita	País	España
Circulación	37 999	V. Comunicación	8 673 EUR (9,913 USD)
Difusión	28 798	Tamaño	36,98 cm² (5,9%)
Audiencia	114 000	V.Publicitario	2109 EUR (2411 USD)

Dossier de prensa unacc

Caja Rural de Jaén, Barcelona y Madrid: nueva multa de 70.000 euros

Expansión. Madrid

El Banco de España vuelve a sancionar la cúpula de Caja Rural de Jaén, Barcelona y Madrid. El BOE publicó ayer una multa de 70.000 euros a Patricio Lupiáñez, miembro del Consejo Rector y secretario del consejo, por infracción muy grave por deficiencias en gestión de riesgos, ausencia de una estructura organizativa adecuada y mecanismos de control interno insuficientes.

No es la primera vez que el supervisor golpea a la entidad. En febrero ya publicó sanciones por un total de 290.000 euros repartidas entre diez directivos, incluido el exdirector general Enrique Acisclo, quien recibió la mayor multa individual, también de 70.000 euros. Los cargos contra Acisclo son idénticos a los de Lupiáñez.

Todas las sanciones, incluida la nueva, se remontan a junio de 2023. La de Lupiáñez es firme en vía administrativa, aunque ha sido recurrida judicialmente. El Banco de España precisa que las irregularidades no han comprometido la viabilidad ni la solvencia de la cooperativa de crédito.

La Opinión de Murcia

Publicación	La Opinión de Murcia General, 15	Fecha	17/03/2026
Soporte	Prensa Escrita	País	España
Circulación	6650	V. Comunicación	1 763 EUR (2,015 USD)
Difusión	4906	Tamaño	174,00 cm² (27,9%)
Audiencia	30 000	V.Publicitario	475 EUR (543 USD)

Dossier de prensa unacc

Caja Rural Regional



Foto de familia del 'Encuentro 60. Economía con propósito', organizado por Caja Rural Regional de Murcia.

Evento

Los retos que afrontan las empresas en 2026, a análisis

El encuentro organizado por Caja Rural Regional en Murcia contó con ponencias sobre mercados financieros o transición energética

LA OPINIÓN

Caja Rural Regional de Murcia celebró este 12 de marzo el foro 'Encuentro 60. Economía con propósito', una jornada de reflexión económica y empresarial que reunió en el Patio Azul del Real Casino de Murcia a destacados expertos del ámbito económico nacional para analizar el contexto global y los principales retos que afrontarán empresas e instituciones en los próximos años.

La jornada fue inaugurada por el presidente de Caja Rural Regional de Murcia, Juan Andrés Jiménez, quien puso en valor la labor de la entidad para velar por los intereses de las personas y empresas de la Región.

A continuación, intervino Carlos Sánchez Cisneros, director de Distribución de Tesorería y Mercado de Capitales en Banco Cooperativo Español, quien analizó la situación actual de los mercados financieros.

Posteriormente intervino Pedro Antonio Merino, economista jefe y director de Estudios de Repsol, con una conferencia centrada en la transición energética y su dimensión geopolítica.

La siguiente intervención corrió a cargo de Oriol Montanyà, doctor en Economía y Empresa y profesor de la Universitat Pompeu Fabra, quien ofreció una reflexión sobre cómo transformar el talento individual en éxito colectivo dentro de las organizaciones.

La última conferencia fue impartida por Daniel Lacalle, doctor en Economía y profesor de Economía Global y Finanzas, quien analizó el futuro económico y empresarial en un entorno global marcado por la incertidumbre geopolítica y comercial.

El evento concluyó con la celebración de una mesa redonda y con la intervención del consejero de Economía y Hacienda de la Región de Murcia, Luis Alberto Marín. ■

Huelva Información

Publicación	Huelva Información General, 14	Fecha	17/03/2026
Soporte	Prensa Escrita	País	España
Circulación	7847	V. Comunicación	4 256 EUR (4,864 USD)
Difusión	6600	Tamaño	162,27 cm² (26,0%)
Audiencia	23 000	V.Publicitario	1162 EUR (1328 USD)

Dossier de prensa unacc



M.G.

José Juan Morales y José Luis García-Palacios Álvarez en la firma del acuerdo.

Acuerdo para la promoción del caballo de Pura Raza Española

La Fundación Caja Rural del Sur y Ancce renuevan su colaboración para el próximo año

R. C. Huelva

La Fundación Caja Rural del Sur y la Asociación Nacional de Criadores de Caballos de Pura Raza Española (Ancce) renovaron su convenio de colaboración para el próximo año, consolidando así la relación institucional que mantienen desde hace años y reforzando su compromiso con la promoción del caballo de Pura Raza Española y el desarrollo del sector ecuestre.

El acuerdo fue ratificado en la sede principal de Caja Rural del Sur en Sevilla por el presidente de la entidad y de su fundación, José Luis García-Palacios Álvarez, y el presidente de Ancce, José Juan Morales.

Asimismo, el convenio suscrito servirá para formalizar institucionalmente la relación de cooperación entre Ancce y la Fundación Caja Rural del Sur, fortaleciendo las iniciativas que ambas organizaciones desarrollan en sus respectivos ámbitos de actuación y que redundan en beneficio del sector ecuestre y del tejido socioeconómico vinculado al mismo.

Además, la Fundación, como miembro fundador del Centro de Excelencia Tecnológica e Innovación Agroindustrial y Economía Circular (CITECa), se compromete y avala la inclusión de Ancce con el proyecto *EquiGene* en este centro, mediante la figura de Partner Tecnológico.

IDEAL

Publicación	Ideal Granada, 10	Fecha	17/03/2026
Soporte	Prensa Escrita	País	España
Circulación	2715	V. Comunicación	6 819 EUR (7,793 USD)
Difusión	2555	Tamaño	208,05 cm² (33,4%)
Audiencia	8146	V.Publicitario	1914 EUR (2188 USD)

Dossier de prensa
unacc

Líderes granadinos analizarán los retos del cooperativismo

El foro organizado por IDEAL de la mano de Cajamar reunirá este jueves a los máximos representantes de Faeca, Asprodibe y Claros

M. N.

GRANADA. Granada es una provincia cooperativa. El peso de este modelo es innegable en una economía sustentada por más de 700 cooperativas activas y donde el ranquin de las empresas que más facturan de la provincia tiene a grandes exponentes del cooperativismo (Bidafarma, Covirán y Granada La Palma) entre los seis primeros puestos de cabeza. Los retos del sector y el futuro de un modelo que es un gran motor económico para la provincia se pondrán sobre la mesa de debate este jueves 19 de marzo, en el Foro del Cooperativismo organizado por IDEAL con el patrocinio de Cajamar. El evento, que reunirá a representantes del sector y del tejido económico granadino, tendrá lugar en el Palacio de Quinta Alegre (Avenida Cervantes, 27) a las 13.00 horas y para asistir es imprescindible invitación.

Cajamar, la primera caja rural española y la primera cooperativa de crédito del país, apuesta un año más por el cooperativismo granadino con este foro que reunirá a los líderes del sector. En nombre de la entidad financiera intervendrá el director territorial de Cajamar en Málaga, Granada y Melilla, Sergio Durán. También está prevista la presencia en el evento del director de IDEAL, Quico Chirino.

En la mesa de debate, moderada por la periodista de IDEAL Mercedes Navarrete, se sentarán los máximos representantes de grandes cooperativas granadinas junto al catedrático de Economía Internacional y Española de la UGR José Antonio Camacho Ballesta para analizar el momento actual que vive el sector, así como sus retos de transformación y digitalización.



María Aguilera, Fulgencio Torres, José Antonio Camacho y Sebastián Vallejo. IDEAL

Así, intervendrán Sebastián Vallejo, presidente de Claros, una cooperativa centrada en el cuidado a las personas, que celebra su 25 aniversario y que cuenta con más de tres mil empleados. También expondrán su visión sobre el futuro del sector María Aguilera, la directora general de Asprodibe, una cooperativa con 30 años de historia y sede de Valderrubio que aglutina a 200 distribuidores independientes de bebidas y alimentación, con presencia en Andalucía, Extremadura, Castilla-La Mancha, Murcia, Tenerife, Ceuta y Melilla. La voz del campo la pondrá el presidente de Cooperativas Agroalimentarias de Granada y de la Cooperativa El Grupo de Castell, Fulgencio Torres. La federación aglutina a 93 cooperativas que son los motores de las Granada rural, a la que pertenecen más de 37.000 socios y que en el último año cerrado, 2024, especialmente difícil para el campo, rozaron una facturación de 900 millones de euros.

Diario de Burgos

Publicación	Diario de Burgos General, 10	Fecha	17/03/2026
Soporte	Prensa Escrita	País	España
Circulación	19 666	V. Comunicación	4 184 EUR (4,782 USD)
Difusión	10 125	Tamaño	238,51 cm² (38,3%)
Audiencia	59 000	V.Publicitario	1226 EUR (1401 USD)

Dossier de prensa unacc

LA CONSTANCIA Y EL DINAMISMO TIENEN Ppremio

La FAE y Cajaviva Caja Rural entregan los galardones Pymes y Autónomos a Autobuses Ángel Herrera, de Miranda; a Norsol, de la capital, y a Pagos de Boada, bodega de la Ribera del Duero

I.E. / BURGOS

Ya van 14 ediciones y el presidente de la FAE, Nacho San Millán, reconoce que cada año lo tienen más difícil a la hora de juzgar los proyectos que se alzan con los premios Pymes y Autónomos, que concede la patronal burgalesa con el patrocinio de Cajaviva Caja Rural. «Eso es señal de que hay mucho dinamismo empresarial en Burgos», explica Ramón Sobremonte, director general de la entidad financiera.

Y es verdad. Lo demuestra el hecho de que en este 2026 dos negocios han compartido el galardón que distingue la trayectoria empresarial. Se lo han repartido entre Norsol, entidad especializada en instalaciones y energía solar, que fue fundada en Burgos en 2006, y Autobuses Urbanos Ángel Herrera, de Miranda de Ebro, que cuenta con 56 años de historia y dispone de una flota de 57 vehículos y 54 empleados.

Martín Zaldo, CEO de Norsol y fundador, recogió el premio junto a su hermano y dio las gracias a la FAE y a Cajaviva por «dar un espaldarazo a la empresa en su 20 cumpleaños y por reconocer el buen hacer y la gestión de todo el equipo». Jorge López, director ejecutivo de la empresa de transportes mirandesa, expresó su «satisfacción» por el galardón, porque hoy en día «ser empresario es una tarea de alto riesgo, en la que a diario se están solventando retos».

La bodega Pagos de Boada, una empresa agrícola familiar fundada en 2018 y ubicada en Boada de Roa (Ribera del Duero), fue merecedora del premio en la categoría de empresario individual. Una de las hijas del matrimonio que inició el negocio, Raquel Campo, mostró su orgullo por «representar a sus padres y el gran trabajo que hicieron» para que la pyme sea hoy un negocio perfectamente solvente.

Ramón Sobremonte se sintió «encantado» de «lo bien que está representada la empresa burgalesa en estos premios, pues han sido reconocidos proyectos del norte, Miranda, de la capital y del sur, de la Ribera. «Es una muestra del dinamismo de esta provincia», afirmó en su discurso, para después aportar un dato revelador, que «el 50% de los créditos» que concede la entidad que dirige «van a financiar iniciativas de pymes y de autónomos».

Por su parte, Nacho San Millán subrayó que «cada autónomo, cada pequeño negocio familiar que abre su puerta en Burgos, en Miranda, en Aranda, en Briviesca o en el pueblo más recóndito de la provincia está contribuyendo de forma directa al desarrollo de esta tierra, y está ayudando, además, a fijar población». Sobremonte le dio la razón, pero lamentó que durante el año pasado Burgos perdiera autónomos, en torno a 300, según el último informe de coyuntura de Cajaviva.



Cedido

Foto de familia de los premiados y los organizadores de esta cita anual. / LUIS LÓPEZ ARAICO

La Tribuna DE CIUDAD REAL

Publicación	La Tribuna de Ciudad Real Suplemento, 3
Soporte	Prensa Escrita
Circulación	2631
Difusión	2065
Audiencia	11 000
Fecha	17/03/2026
País	España
V. Comunicación	2 483 EUR (2,837 USD)
Tamaño	174,77 cm² (28,0%)
V.Publicitario	761 EUR (870 USD)

Dossier de prensa unacc

Globalcaja obtiene la calificación A3 de Moody's con perspectiva estable

La agencia de calificación valora la fuerte posición de capital de la entidad, la solidez de su estructura de financiación y una prudente gestión del riesgo

LA TRIBUNA / TOLEDO

La agencia internacional de calificación crediticia Moody's ha asignado a Globalcaja una calificación de depósitos a largo plazo de A3 con perspectiva estable, así como una evaluación crediticia base (Baseline Credit Assessment, BCA) de a3, lo que refleja la solidez de su perfil financiero y la estabilidad de su modelo de negocio.

En su análisis, Moody's destaca la fuerte posición de capital de la entidad, que constituye una de sus principales fortalezas. La agencia destaca que Globalcaja presenta niveles de capitalización muy elevados, con una ratio de capital total del 28,3 por ciento a junio de 2025, claramente muy por encima del 11,7 por ciento exigido por el supervisor (SREP). Moody's resalta, además, que el requerimiento adicional de Pilar 2 de la entidad para 2025 (1,125 por ciento) se encuentra entre los más bajos del sector bancario español, lo que refleja su sólido perfil de riesgo.

Asimismo, el informe subraya la solidez de su estructura de financiación y liquidez, sustentada en una base amplia y estable de depósitos de clientes, que representan el 92 por ciento de su financiación, así como una ratio préstamos-depósitos del 68 por ciento y una ratio de cobertura de liquidez (Liquidity Coverage Ratio, LCR) del 583 por ciento, que es un reflejo de la elevada capacidad de la entidad para afrontar escenarios de estrés de liquidez.



Pedro Palacios es el director general de Globalcaja.

Moody's también indica la calidad de los activos y la prudente gestión del riesgo de Globalcaja, con una ratio de morosidad del 2,9 por ciento a cierre de 2024 y niveles de cobertura muy elevados, que alcanzan el 148 por ciento, muy por encima de la media del sistema financiero español.

La agencia valora igualmente el perfil de riesgo relativamente bajo de la entidad, apoyado en un modelo de negocio centrado en la banca minorista y de proximidad, con una fuerte implantación en Castilla-La Mancha. El director general de Globalcaja, Pedro Palacios, señala que «esta calificación por parte de Moody's reconoce la solidez de nuestro modelo de gestión y el trabajo que realizamos para mantener una entidad financiera solvente, prudente y preparada para seguir acompañando a nuestros clientes».

FP DUAL COOPERATIVA. La noticia de la nueva calificación de Moody's coincidió ayer con el comienzo del proyecto FP Dual Cooperativa, una iniciativa promovida por Globalcaja, a través de su Fundación Globalcaja HXXII, y la Consejería de Educación, con la colaboración de Cooperativas Agro-alimentarias Castilla-La Mancha, Fundación Globalcaja Desarrollos Agroalimentarios e IPEX. Son los 24 alumnos que participarán en esta formación inmersiva que imparten profesionales expertos en las particularidades de las empresas cooperativas.

Diario de Teruel

Publicación	Diario de Teruel General, 19	Fecha	17/03/2026
Soporte	Prensa Escrita	País	España
Circulación	3530	V. Comunicación	2 023 EUR (2,312 USD)
Difusión	3320	Tamaño	173,01 cm² (27,8%)
Audiencia	8000	V.Publicitario	620 EUR (709 USD)

Dossier de prensa
unacc

LA IMAGEN DEL DÍA

Puede enviarnos su fotodenuncia a lectores@diariodeteruel.net con el asunto "MIRADA CIUDADANA". Indicando siempre el lugar y fecha en la que se tomó y una breve descripción del problema, también deberá constar su nombre y teléfono de contacto.



Caja Rural de Teruel colabora con las Jornadas de la Ruta del Tambor y el Bombo

Caja Rural de Teruel y la Ruta del Tambor y el Bombo renovaron el convenio por el que, la cooperativa de crédito turolense, apoya las acciones de promoción y difusión que se realizan desde esta organización y que tienen como objetivo dar a conocer la Semana Santa de las nueve localidades que la conforman. A la firma, llevada a cabo en Andorra, asistieron Fernando Galve (i.), presidente de la Ruta del Tambor y el Bombo, y David Gutiérrez, director general de Caja Rural de Teruel.

Con esta firma se refuerza el compromiso de la entidad con la cultura, conocedora de la importancia social y económica que tienen los actos vinculados al toque del tambor y el bombo para las poblaciones de Albalate del Arzobispo, Alcañiz, Alcorisa, Andorra, Calanda, Híjar, La Puebla de Híjar, Samper de Calanda y Urrea de Gaén, que conforman la Ruta del Tambor y el Bombo y que se congregarán en Híjar del 20 al 22 de marzo para la celebración de las Jornadas de Convivencia.

LA FRASE DEL DÍA

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

© unacc 2026. Todos los derechos reservados