Resumen de prensa

martes, 24 de marzo de 2026



ÍNDICE

#	Medio	Titular	Fecha	
3	Expansión	La negociación EEUU-Irán impulsa las bolsas	24/03/2026	28
4	El Economista	La expectativa de subida de tipos del BCE se recorta de 100 a 50 puntos básicos	24/03/2026	23
5	Cinco Días	La banca tiene una exposición a Oriente Próximo de 18.563 millones, la tercera mayor de la UE	24/03/2026	6
6	Expansión	Llega el 'índice del TACO' para anticipar los giros de Donald Trump	24/03/2026	29
7	Expansión	El BCE ve Europa como el líder global en activos digitales	24/03/2026	32
8	Cinco Días	Bruselas prohibirá a los bancos vender fondos con comisiones injustificadas	24/03/2026	21
9	Expansión	Santander y BBVA aportan 2.000 millones de beneficio a sus socios	24/03/2026	25
10	El Economista	Santander duplicará las transacciones en pagos en 2028 hasta más de 90.000 millones	24/03/2026	10
11	Expansión	Gortázar (CaixaBank): "Podremos cumplir nuestro plan estratégico a pesar del conflicto"	24/03/2026	8
12	El País	BBVA advierte que la guerra complicará aún más construir viviendas	24/03/2026	28
13	El Economista	Cajamar lanza su cuenta 'online' con una remuneración de hasta 750 euros	24/03/2026	10
14	Levante	Xàtiva impulsa el debate sobre el futuro económico y social de la Costera	24/03/2026	21
15	Diario Vasco	Acuerdo entre Adegi y Laboral Kutxa	24/03/2026	35
16	Canarias 7	La vivienda, en La Radio Canaria	24/03/2026	64
17	Córdoba	Premian a los mejores expedientes de grado de diez centros	24/03/2026	6
18	Heraldo	Caja Rural de Aragón prevé aumentar hasta en 1.600 millones su negocio con su plan 2026-2028	24/03/2026	8
19	La Opinión de Zamora	Editan 30.000 unidades del itinerario oficial de la Pasión	24/03/2026	4
20	La Opinión de Zamora	Tierra de oportunidades	24/03/2026	9
21	La Tribuna de Albacete	La Fundación Globalcaja y FEDEA reafirman su labor en la formación provincial	24/03/2026	11

Expansión

Publicación	Expansión General, 28	Fecha	24/03/2026
Soporte	Prensa Escrita	País	España
Circulación	37 999	V. Comunicación	47 396 EUR (54,678 USD)
Difusión	28 798	Tamaño	409,65 cm² (65,7%)
Audiencia	114 000	V.Publicitario	12 941 EUR (14 929 USD)

Dossier de prensa unacc

La negociación EEUU-Irán impulsa las bolsas

EL IBEX SUBE EL 1,04%, HASTA 16.888 PUNTOS/ Las conversaciones entre Washington y Teherán, con un cese temporal de los bombardeos a centros energéticos estratégicos de Irán, levantan el ánimo en Bolsa, pero también desatan la volatilidad.

R.P.M. Madrid

El anuncio del presidente de Estados Unidos, Donald Trump, de que paraliza durante cinco días los ataques contra infraestructuras energéticas de Irán y que hay conversaciones "productivas" con el país persa movieron ayer al alza los mercados de todo el mundo. Y lo hicieron con contundencia.

Trump zarandeó una vez más los mercados, que operan al compás de sus intervenciones públicas. Ningún activo pudo escapar de la volatilidad que desató. Las bolsas pasaron de un rojo intenso al verde en segundos, el dólar retrocedió y el oro cortó de forma abrupta su enésima caída desde que arrancó la guerra. Los precios de la energía retrocedieron.

"No debemos olvidar que más de 40 activos energéticos en nueve países de Oriente Medio han sufrido daños graves o muy graves. No se trata solo de si se reabre el estrecho de Ormuz, sino de cuánto durarán las interrupciones y cuán graves serán. Ver un repunte en los activos de riesgo parece razonable, pero dado el daño ya causado y otros obstáculos, como el crédito privado, por ejemplo, me pregunto si este repunte es más una oportunidad para reducir el riesgo que una señal para comprar", avisa Stephan Kemper, estratega jefe de inversiones de BNP Paribas Wealth Management.

El barril de petróleo de tipo Brent, el de referencia a nivel global, cayó abruptamente desde el filo de los 110 dólares hasta los 94 dólares. El de West Texas, referencia para Estados Unidos, descendió desde los 100 dólares hasta los 85 dólares (ver página 36). El precio del gas en Europa llegó a bajar el 4,5%, hasta los 57 euros el megavatio.

Ibex 35. El principal indicador de la Bolsa española, que pasó de caer el 2,8% a subir el 2,3% en apenas diez minutos a media sesión, tras el anuncio de Trump, terminó el día con un alza del 1,04%, hasta los 16.888 puntos.

Algunas de las mayores subidas fueron para varios de los valores más penalizados por la guerra, como **ArcelorMittal**, que se anotó el 5,19%, o **IAG**, que subió el 4,61%. Destacó y ayudó al Ibex 35 el ascenso de la banca.

El Ibex 35 Bancos se revalorizó el 3,25%, con alzas que oscilaron entre el 4,05% de **Banco Santander**, otro de los valores más dañados desde que comenzó la guerra en Oriente Próximo, y el 1,34% de **Bankinter**.

Repsol, el líder del Ibex 35 en 2025 aupado por el incremento de los precios de la energía, fue la diana clara de las ventas de los inversores. Descendió el 6,47%, su peor jornada desde abril de 2025. El avance desde enero es del 42,48%.

El resto de Europa. El índice de referencia, el Stoxx 600, se anotó el 0,61%, después de registrar la mayor fluctuación de pérdidas a ganancias desde 2020, en pleno coronavirus.

Los sectores que más subieron fueron de los más penalizados por la guerra. Recursos básicos se anotó el 2,61%; banca, el 2,52%; y viajes y ocio, el 2,49%. La mayor caída fue para las energéticas, del 1,69% de media.

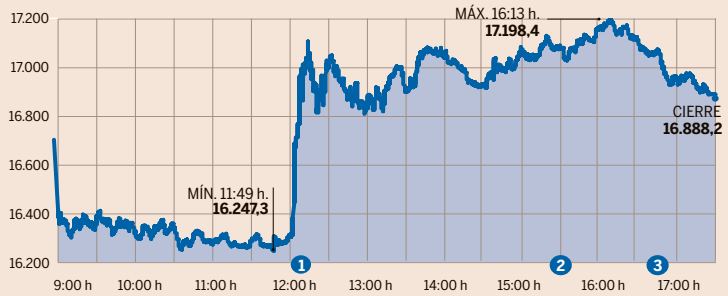
Estados Unidos. Los futuros del S&P 500, pasaron de caer un 1% a sumar el 2,5%. Al cierre, el principal índice bursátil del mundo subió el 1,15%. El Nasdaq subió el 1,38%, lo mismo que el Dow Jones.

Otros activos. El dólar cayó, lo que permitió al euro recuperar los 1,16 dólares, pero con menor volatilidad que otros activos, como el oro . El metal amarillo pasó de caer el 8,75% a subir el 0,1%, para caer el 1,85%, hasta los 4.409 dólares la onza, al cierre de Estados Unidos.

La rentabilidad del bono estadounidense a 10 años, la principal referencia para el mercado, pasó de subir 7 puntos básicos, hasta el 4,44%, hasta caer 10 puntos básicos, hasta el 4,34%.

TRUMP LEVANTA EL IBEX

Intradía Ibex 35, en puntos • 23/3/2026



1 12:05 h. Trump anuncia el alto el fuego parcial y las negociaciones con Irán.

2 15:30 h. El Ibex sostiene los máximos del día tras abrir EEUU.

3 16:45 h. El indicador sigue sólido, pero cede los 17.000 puntos.

Expansión — Fuente: Bloomberg

LOS PROTAGONISTAS DEL DÍA

Los valores que más suben y bajan, en %.

LOS MEJORES		LOS PEORES	
ArcelorMittal	5,19	Repsol	-6,47
IAG	4,61	Redeia	-3,02
Santander	4,05	Indra	-2,93
Fluidra	3,83	Naturgy	-2,30
Puig	3,59	Cellnex	-1,48
BBVA	2,87	Endesa	-1,47

Expansión — Fuente: Bloomberg

La Bolsa de EEUU dirige los flujos hacia la renta variable

Las entradas en fondos de renta variable alcanzaron la semana pasada los 62.000 millones de dólares, la mayor captación en los últimos dos meses, según los datos publicados por Deutsche Bank. La cifra se produjo gracias a los flujos de 47.100 millones de dólares que atrajeron los fondos de acciones estadounidenses.

La entidad germana destaca que, pese al registro, el posicionamiento de los inversores tiende hacia la infraponderación en Bolsa, en los niveles más bajos desde junio de 2025, según los registros del banco.

Los datos de Deutsche Bank reflejan una salida de 13.000 millones de dólares en los fondos de crédito, la mayor en casi un año.

Los fondos de deuda de grado de inversión registraron salidas por valor de 4.100 millones de dólares y los de deuda de alto rendimiento sufrieron reembolsos de 5.500 millones de dólares.

COTIZACIONES

	Cierre		Variación (%) En el día	Variación (%) En el año
Ibex 35	16.888,20	↑	1,04	-2,42
Euro Stoxx 50	5.574,32	↑	1,33	-3,75
Dow Jones	46.208,47	↑	1,38	-3,86
Nikkei 225	51.515,49	↓	-3,48	2,34
Brent	99,99	↓	-10,79	64,16

	Cierre		Variación diaria
Euro/Dólar	1,1596	↑	0,35%
Euro/Yen	183,86	↑	0,22%
Bono español	3,5%	↓	-0,08pb
Prima de Riesgo	50,98pb	↓	-2,61pb

DE UN VISTAZO

Cotización en euros

Título	Última cotización	Variación (%) Ayer	2025	2026
Acciona	211,400	1,63	71,02	13,72
Acciona Ener	20,500	-0,10	25,84	-8,48
Acerinox	12,110	2,11	33,97	-4,34
ACS	105,300	2,13	75,17	24,10
Aena	24,970	-1,23	20,67	4,83
Amadeus	49,530	0,69	-7,86	-21,18
ArcelorMittal	44,200	5,19	74,65	13,13
B. Sabadell	3,038	2,12	79,28	-9,72
B. Santander	9,619	4,05	125,56	-4,48
Bankinter	13,255	1,34	85,27	-6,36
BBVA	18,440	2,87	112,12	-8,03
CaixaBank	10,225	2,81	99,48	-2,11
Cellnex Telecom	25,370	-1,48	-10,10	-7,51
Colonial SFL	5,015	-0,40	5,60	-8,23
Enagás	14,595	-0,78	11,63	10,99
Endesa	34,190	-1,47	47,47	11,62
Ferrovial Se	54,340	1,68	36,31	-1,81
Fluidra	19,500	3,83	-1,53	-15,80
Grifols	8,808	0,57	16,97	-17,68
IAG	4,172	4,61	30,86	-12,15
Iberdrola	19,075	-0,52	38,83	3,30
Inditex	50,100	-0,91	13,50	-11,08
Indra	48,680	-2,93	184,19	0,29
Logista	30,860	-0,19	3,15	2,46
Mapfre	3,694	0,98	75,06	-13,73
Merlin Properties	13,470	-1,03	22,34	8,37
Naturgy	25,460	-2,30	10,86	-1,77
Puig Brands B	15,570	3,59	-16,62	4,71
Redeia	14,450	-3,02	-9,26	-3,48
Repsol	22,690	-6,47	36,23	42,48
ROVI	78,000	-0,51	0,87	22,83
Sacyr	4,118	2,44	21,50	6,52
Solaria	22,120	-0,27	132,25	21,87
Telefónica	3,554	-0,67	-11,28	1,75
Unicaja Banco	2,534	1,93	118,05	-8,78

EURO

Evolución del euro, en dólares.



Expansión — Fuente: Bloomberg

elEconomista

Publicación	El Economista General, 23	Fecha	24/03/2026
Soporte	Prensa Escrita	País	España
Circulación	23 667	V. Comunicación	32 493 EUR (37,485 USD)
Difusión	20 000	Tamaño	526,38 cm² (49,2%)
Audiencia	71 000	V.Publicitario	8098 EUR (9342 USD)

Dossier de prensa unacc

La expectativa de subida de tipos del BCE se recorta de 100 a 50 puntos básicos

La renta fija vive una jornada de compras tras varias sesiones de ventas significativas

S. M. F. MADRID.

Si hay alguien capaz de girar al mercado, ése es Donald Trump. Los bonos soberanos europeos arrancaron la semana con temor a un repunte de la inflación a consecuencia de la guerra en Oriente Medio. Pero el mensaje del presidente de Estados Unidos posponiendo los ataques sobre Irán durante cinco días transformó la presión vendedora en compras en toda la renta fija. La rentabilidad de los bonos europeos fluctuó ayer más de 15 puntos básicos de media en una sola sesión mientras que se reduce la subida de tipos del BCE esperada para 2026 de los 100 puntos básicos a los 50.

El bono alemán a diez años rozó en los primeros instantes de la sesión una rentabilidad en el mercado secundario del 3,1%. Tras la apertura de Wall Street, el rendimiento del *bund* alemán se situó en el 2,95%. Son más de 10 puntos básicos de diferencia para la que se considera la máxima referencia de la renta fija europea. A cierre de sesión se situó en el 3%. No obstante, los bonos soberanos de los países periféricos de la eurozona reflejaron mayor volatilidad. La deuda italiana a diez años alcanzó el 3,8% en una jornada en la que llegó a superar el 4,1%. Esto supone un cambio de 30 puntos básicos que también se vieron en los bonos griegos con el mismo vencimiento.

El bono español a diez años cerró en el 3,5% en una jornada en el que la diferencia entre la presión vendedora y la compradora posterior provocó una oscilación de 20 puntos básicos. "Es previsible que los bonos se mantengan pesados y con volatilidad elevada hasta que exista mayor visibilidad en el conflicto en Irán", comentaron desde Bankinter.

Todo esto fue reflejo de la expectativa del mercado en la guerra entre Estados Unidos, Irán e Israel que tiene secuestrado al precio del petróleo. La escalada bélica del conflicto alrededor del Estrecho de Ormuz ha elevado las previsiones de inflación para Europa hasta el punto de adelantar un ajuste restrictivo de la política monetaria por parte del BCE. Aún se esperan subidas de tipos en la eurozona, pero el horizonte actual es más benévolo que el previsto en las primeras horas de cotización de la semana.

> El bono alemán en el 3% aguanta mejor las fluctuaciones que sus homólogos de la periferia

Según los contratos financieros OIS (*overnight indexed swaps*) que los bancos utilizan para gravar préstamos entre sí pero también para proyectar los tipos de un banco central, el 2026 cerraría con un aumento de 100 puntos básicos con los datos previos al anuncio de Trump. El mercado estaba adelantando así un drástico endurecimiento de las condiciones de crédito en la eurozona para paliar los efectos de la guerra: un efecto inflacionario por el auge de los precios de la energía. Pero las palabras de Trump invitaron a pensar en una resolución pacífica y eso sirvió para calmar al mercado. Esto devolvió a los inversores el apetito por la deuda europea. De ahí que la rentabilidad de los bonos caiga (sube el precio ante el impulso de la demanda) y se reduzca el ajuste previsto por el mercado en los tipos de referencia en la eurozona. "El riesgo de tipo de interés es el más relevante en momentos de incertidumbre y volatilidad, puesto que se refiere a la sensibilidad del precio del bono ante cambios que se pueden desatar en un escenario de conflicto geopolítico", comentó el director de renta fija en Creand Asset Management, Josep Maria Pon.

El más corto plazo reaccionó con mayor virulencia. El bono alemán a dos años varió desde el 2,75% al 2,5% en su mayor salto intradía en más de tres años, según *Bloomberg*. En el caso de la deuda periférica se vieron cambios de diferencial superiores a los 35 puntos básicos.

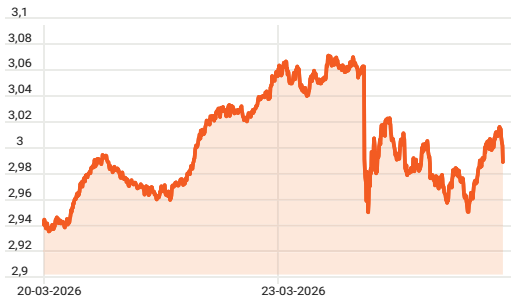
Sin embargo, la incertidumbre no ha desaparecido. Actualmente, los contratos OIS están adelantando que la tasa de facilidad de depósito suba en 50 puntos básicos en 2026 desde el 2% actual. El ajuste sería la mitad de severo que lo previsto en los primeros instantes de cotización de la semana, pero siguen siendo 50 puntos básicos más que lo previsto el 1 de enero. Es decir, el riesgo inflacionario aún no está descontado en el mercado de renta fija.

> La deuda italiana a diez años suma más de 50 puntos básicos desde que estalló el conflicto

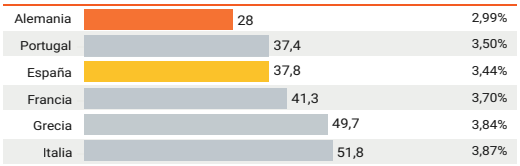
Desde que comenzó el primer ataque de EEUU sobre suelo iraní, con el cambio de febrero a marzo, los bonos europeos a diez años suben de media 40 puntos básicos. De nuevo, la deuda alemana es que muestra la reacción más contenida desde que comenzó la escalada bélica. Por el contrario, los bonos griegos e italianos soportan los mayores incrementos cercanos a los 55 puntos básicos.

El bono alemán cotiza bajo el 3% de rentabilidad

Rentabilidad del bono alemán en la sesión de ayer, en porcentaje



Bonos europeos a diez años y su cambio desde la guerra
Cambio desde 27 de febrero (puntos básicos)



Fuente: Bloomberg. eE

CincoDías

Publicación	Cinco Días General, 6	Fecha	24/03/2026
Soporte	Prensa Escrita	País	España
Circulación	20 000	V. Comunicación	38 171 EUR (44,035 USD)
Difusión	18 000	Tamaño	242,29 cm² (38,8%)
Audiencia	60 000	V.Publicitario	6863 EUR (7917 USD)

Dossier de prensa unacc

Consecuencias de la escalada bélica El riesgo del sector financiero

La banca tiene una exposición a Oriente Próximo de 18.563 millones, la tercera mayor de la UE

Los depósitos de entidades de la región en firmas españolas alcanzan los 16.638 millones ▸ El BCE supervisa con especial interés los problemas potenciales que puede tener la guerra sobre el sector

ÁLVARO BAYÓN
MADRID

La banca española suma una exposición de 18.563 millones de euros al conflicto en Oriente Próximo a cierre del pasado ejercicio, de acuerdo a los datos divulgados por la Agencia Bancaria Europea (EBA). El volumen conjunto lo coloca como el tercer país europeo con un sector financiero más expuesto, tras Francia y prácticamente empatado con Alemania. Y se produce al tiempo que el Banco Central Europeo está supervisando con especial cuidado los potenciales problemas que el ataque de Estados Unidos e Israel sobre Irán pueden tener sobre las entidades.

Además, los datos de la EBA apuntan a que la exposición de los bancos españoles a la zona –la agencia europea incluye todo Oriente Próximo además de otros países como Irán, Irak, Israel, Jordania y Líbano– se incrementó en el segundo semestre del año pasado un 33%. La mayor parte de esta exposición corresponde con préstamos a empresas en esos territorios, que suman 18.385 millones, repartidos casi a partes iguales entre créditos al sector financiero y a empresas no financieras. Esto se completa con unos 140 millones depositados en bancos centrales y otros 160 millones en bonos de esos países. La cifra no incluye a Turquía, donde el BBVA es dueño de uno de los mayores bancos privados, Garanti, lo que habría elevado considerablemente la cifra total.

En cualquier caso, los bancos españoles son los terceros más expuestos de Europa al conflicto. Los primeros son los franceses, que se juegan en la zona 60.825 millones. Los alemanes, que se sitúan ligeramente por encima de los españoles, llegan a 18.954 millones. Y los italianos y los neerlandeses, 13.696 millones y 12.581 millones, respectivamente. En total, la exposición de los bancos europeos alcanza los 132.118 millones, un volumen pequeño con respecto al total de activos, de un 0,5%.

Por el otro lado del balance, los depósitos de clientes de esa zona con entidades españolas alcanzan los 16.638 millones, tras registrar un incremento del 22% en el último ejercicio. La mayor parte son depósitos en el banco central (12.443 millones), seguidos de más de 2.000 millones de instituciones de crédito, 300 millones de empresas no financieras y 1.000 millones de particulares.



Vista del lugar donde un misil iraní impactó en un barrio residencial de Dimona, Israel, el pasado domingo. EUROPA PRESS

La cifra no incluye a Turquía, donde el BBVA es dueño de uno de los mayores bancos privados

Esto supone que, en la parte del pasivo bancario, las entidades españolas sean las segundas con más vinculación con esta región. Solo le supera Francia, que acumula más de 39.000 millones. Y está ligeramente por encima de Alemania, que tiene 15.600 millones. Los depósitos totales de clientes de esa zona en la banca europea son de 99.155 millones. Con respecto a los recursos fuera de balance, la banca española cuenta con más de 5.000 millones en juego. El análisis inmediato del impacto de la escalada de la tensión en Oriente Próximo es una de las prioridades de las instituciones europeas. En concreto, el BCE, en cuanto a supervisor del sector, ha preguntado a los principales bancos de la zona euro por su exposición a la zona, según publicó este periódico. La petición se ha circunscrito a las inspecciones habituales y se ha canalizado a través de los equipos de supervisión conjunta entre miembros del banco central y de las entidades vigiladas (los conocidos como JST, *joint supervisory teams*por, sus siglas en inglés), sin requerir por el momento de una revisión más en profundidad.

La preocupación para el BCE no es tanto la exposición directa del sector a empresas de la zona –que ha calculado en un 0,7% de la ratio de capital CET 1 *fully loaded*, el de máxima calidad, y del 0,6% del pasivo–, sino más bien los llamados efectos de segunda ronda. Es decir, el impacto económico del encarecimiento de la energía y lo que eso pueda ocasionar al crecimiento europeo, la inflación y los tipos de interés. También vigila la posibilidad de que la tensión geopolítica derive en ciberataques que afecten a los servicios de banca digital.

Todo ello se produce al tiempo que el BCE somete al sector a los conocidos como test de estrés geopolíticos. En ellos, las entidades deben explicar qué eventos de este tipo le podrían restar 300 puntos básicos de capital. El supervisor inició este proceso hace algunas semanas y se encuentra actualmente trabajando con los bancos en estos supuestos, que deberán enviar oficialmente esta primavera. La idea es desvelar los resultados en verano, pero de forma agregada y no país por país.

Expansión

Publicación	Expansión General, 29	Fecha	24/03/2026
Soporte	Prensa Escrita	País	España
Circulación	37 999	V. Comunicación	17 905 EUR (20,656 USD)
Difusión	28 798	Tamaño	133,68 cm² (21,4%)
Audiencia	114 000	V.Publicitario	4823 EUR (5564 USD)

Dossier de prensa unacc

EL FOCO DEL DÍA

Por Roberto Casado

Llega el 'índice del TACO' para anticipar los giros de Donald Trump



Efe

El presidente estadounidense Donald Trump.

El presidente estadounidense Donald Trump volvió a marear ayer a los inversores, al suavizar el tono de sus amenazas contra Irán y hablar de una fructífera negociación con Teherán, después de un fin de semana de escalada bélica y dialéctica.

Las bolsas, que iniciaron la jornada del lunes con caídas significativas, giraron y cerraron la jornada al alza, mientras que el precio del petróleo siguió un camino inverso.

Desde que el líder republicano llegó a la Casa Blanca en enero de 2025, ya son varias las ocasiones en las que ha dado marcha atrás a diversas iniciativas ante la reacción negativa del mercado. De ahí la generalización del acrónimo TACO: Trump siempre se acobarda, por sus siglas en inglés.

Anticipar esos volantazos es clave para no cometer el error de vender antes de tiempo; o para comprar si los precios han corregido y se avecina un vuelco de opinión en la Casa Blanca.

Los analistas de Deutsche Bank han confeccionado un índice para medir "la presión" existente sobre la Administración estadounidense. Si está muy alto, suben las opciones del TACO.

Se trata de una referencia muy sencilla, al combinar las expectativas de inflación en Estados Unidos a un año, la trayectoria del S&P 500, la evolución de la rentabilidad del bono estadounidense a 10 años y el nivel de popularidad del presidente.

Deutsche combina los niveles de Bolsa, bonos, inflación y popularidad de Trump en un índice

Ayer, esa referencia estaba en máximos antes de que el presidente bajara el tono con Irán

Las cuatro partidas pesan lo mismo, y se toma como referencia su respectiva variación en los 20 días previos.

Calculando el índice desde enero de 2025, ayer marcaba un máximo histórico justo antes de que Trump suavizara su tono ante Irán. El récord supera claramente los registrados tras el anuncio de aranceles de abril, con las amenazas de echar a Jerome Powell en julio o en enero de 2026 con la tensión por Groenlandia.

En todos los casos, Trump corrigió. Pero el índice revela que, cada vez, hace falta un mayor estrés del mercado y presión sobre la Casa Blanca para que llegue el TACO. Querer anticipar los giros puede ser como jugar con fuego.

Expansión

Publicación	Expansión General, 32	Fecha	24/03/2026
Soporte	Prensa Escrita	País	España
Circulación	37 999	V. Comunicación	29 579 EUR (34,123 USD)
Difusión	28 798	Tamaño	209,18 cm² (33,6%)
Audiencia	114 000	V.Publicitario	7281 EUR (8400 USD)

Dossier de prensa unacc

El BCE ve Europa como el líder global en activos digitales

APOYADA EN EL EURO DIGITAL Y SU REGULACIÓN/ Cipollone, miembro del Comité Ejecutivo del BCE, cree que la región está en una posición privilegiada para dominar las finanzas virtuales.

Andrés Stumpf. Bruselas

Europa abraza las finanzas digitales. El Banco Central Europeo (BCE) asegura que el bloque comunitario puede liderar el mercado de los activos virtuales si aprovecha la buena posición que ostenta en la actualidad para consolidar su trono.

Así lo defendió ayer Piero Cipollone, miembro del Comité Ejecutivo del Banco Central Europeo (BCE), en un discurso que formó parte de una jornada sobre tokenización celebrada en Bruselas. El italiano, responsable del proyecto del euro digital en la autoridad monetaria, destacó que "Europa ya ha sentado las bases regulatorias para este nuevo ecosistema. Con el Reglamento sobre Mercados de Criptoactivos (MiCA) y el Régimen Piloto de Tecnologías de Registros Digitales (DLT), se encuentra entre las primeras jurisdicciones en establecer un marco continental para los activos tokenizados".

Para Cipollone, la legislación es el pilar sobre el que puede apalancarse el dominio europeo. A su juicio "el dinamismo del mercado es real y Europa está en una posición privilegiada para liderarlo".

Según estimaciones recientes de la Asociación para los Mercados Financieros en Europa, desde 2021 los emisores europeos han lanzado cerca de 4.000 millones de euros en instrumentos de renta fija basados en tecnología de registro distribuido (DLT), convirtiendo estas colocaciones en activos tokenizados. Esta cifra incluye las primeras emisiones de deuda soberana digital de los Estados miembros de la UE.



JMCadenas

Piero Cipollone, miembro del Comité Ejecutivo del Banco Central Europeo (BCE).

Tokenización de activos

La tokenización es el proceso de emitir o representar activos tradicionales, como acciones o bonos, en forma de activos digitales recogidos en un registro distribuido. Esta tecnología ofrece ventajas, como ejecutar la compensación de forma simultánea a la ejecución de la orden de compraventa, manteniendo los elementos financieros del activo tradicional.

Además, permite que la emisión, la negociación, la liquidación y la custodia de activos tengan lugar en un único entorno. Además, permite el uso de los llamados contratos inteligentes que habilitan la automatización de procesos que van desde el pago de cupones hasta el cumplimiento normativo.

Para Cipollone, existen dos obstáculos que impiden que Europa se convierta en la referencia global a largo plazo de los mercados de activos tradicionales adaptados a la tecnología digital. En primer lugar, la falta de un euro digital mayorista. Por el momento, las operaciones con activos tokenizados tienen que compensarse con *stablecoin* privadas, lo que añade a la operación riesgo de crédito y de liquidez, algo que el dinero de los bancos centrales no sufre.

Europa necesita una reforma de sus mercados para reducir la fragmentación

"Los estándares internacionales para las infraestructuras de los mercados financieros exigen que la liquidación se realice en dinero del banco central", explica el italiano, que asegura que ahí Europa puede sacar ventaja a EEUU que ha optado por apostarlo todo a las *stablecoin* mientras el BCE pretende lanzar su primera versión del euro digital mayorista en el tercer trimestre de este año.

El segundo obstáculo es de sobra conocido en Europa: la fragmentación de sus mercados. Cipollone asegura que "la tecnología por sí sola no puede solucionar la fragmentación jurídica que subyace a los desafíos que enfrentan los mercados de capitales europeos", por lo que sugiere reflexionar sobre la creación de "un marco jurídico específico de la UE que permita emitir, mantener y transferir activos tokenizados sin problemas en toda la Unión Europea"

CincoDías

Publicación	Cinco Días General, 1,21	Fecha	24/03/2026
Soporte	Prensa Escrita	País	España
Circulación	20 000	V. Comunicación	45 163 EUR (52,101 USD)
Difusión	18 000	Tamaño	326,50 cm² (52,3%)
Audiencia	60 000	V.Publicitario	8489 EUR (9793 USD)

Dossier de prensa unacc

Bruselas prohibirá a los bancos vender fondos con comisiones injustificadas

Las entidades tendrán que mostrar comparaciones con ofertas similares de la competencia para explicar los cargos aplicados ▶ La regulación amenaza a la industria española de activos de inversión

PABLO MARTÍN SIMÓN / MIGUEL MORENO MENDIETA
MADRID

La Unión Europea se pone firme con el sector bancario. Las instituciones comunitarias acaban de pactar un nuevo marco normativo para poner coto al cobro de comisiones excesivas o injustificadas en la distribución de productos financieros, ya sean fondos de inversión, contratos de gestión de carteras o seguros de vida-ahorro. El Parlamento Europeo y el Consejo han definido unas líneas maestras de la nueva Estrategia de Inversión Minorista (RIS, por sus siglas en inglés) que prometen sacudir la industria. Esta incluso acusa a la UE de querer someterla a una suerte de control de precios.

El acuerdo político se alcanzó la semana pasada, el 18 de marzo, tras varias reuniones informales de negociación entre el Parlamento Europeo, el Consejo de la Unión Europea y la Comisión Europea, los tres pilares comunitarios. A falta de su aprobación formal –lo que previsiblemente tendrá lugar en los próximos meses–, el pacto introduce ajustes relevantes sobre la forma de vender productos financieros para proteger al inversor minorista.

La idea que articula esta nueva legislación es la de que los bancos siempre tienen que ofrecer algún valor tangible por las comisiones que cobran: *value for money*. Si paga, el cliente tiene que obtener algo a cambio. La directiva Mifid 2 entró en vigor en 2018, con la misión de cambiar de una vez y para siempre la comercialización de fondos de inversión entre particulares. Fuentes del sector señalan que el impacto real se trasladó a aspectos formales con su consiguiente subida de los costes de cumplimiento normativo, pero que no afectó al negocio esencial. Ahora se abre la puerta a una auténtica revolución.

Desde Bruselas se quiere acabar con la venta de fondos con comisiones infladas, que no se justifican de ninguna forma. Por ejemplo, si un banco ofrece un vehículo de Bolsa de Estados Unidos, con una comisión del 2,3%, pero sistemáticamente tiene peor desempeño que los fondos comparables o el índice de referencia (el S&P 500), ¿cómo pueden justificarse esos costes tan altos? A juicio de las instituciones comunitarias, no se puede.

Así, a falta de conocerse el texto definitivo, la normativa prevista pone en jaque la comercialización de fondos de gestión activa en España, que suponen la gran mayoría de los más de 465.000 millones de euros que atesoraban a cierre del pasado febrero, según la asociación del sector Inverco. En cambio, las gestoras extranjeras, entre las que destacan las estadounidenses BlackRock y Vanguard, son los gigantes de la gestión pasiva a nivel mundial. Ellas son las eventualmente beneficiadas de esta regulación.

Cargas adicionales

Un documento de Inverco, al que ha tenido acceso **CincoDías**, señala que "resultaría preocupante que este acuerdo apresurado llevara a imponer cargas adicionales a las entidades sin aportar beneficios tangibles ni al mercado ni a los inversores minoristas". Sobre la cuestión clave del *value for money*, la asociación avisa de que "conviene recordar que, aunque la idea es atractiva en principio, podría derivar en una forma de regulación de precios, encorsetando los productos en metodologías rígidas, sesgadas y, en ocasiones, no del todo adecuadas".

Maite Álvarez, directora de regulación financiera del despacho especializado finReg360, explica que las entidades financieras "tendrán que hacer una comparación con productos similares, construida sobre criterios objetivos, incluyendo riesgo, horizonte temporal, estrategia, mercado objetivo, sostenibilidad, tipo de gestión". El objetivo es garantizar comparaciones precisas, objetivas y fiables.



La presidenta de la Comisión Europea, Ursula von der Leyen, en Sídney (Australia), ayer. REUTERS

Para los productos de inversión basados en seguros –como son las rentas vitalicias, los Sialps o los *unit linked*–, la referencia principal será un sistema de parámetros desarrollados por Eiopa, el supervisor europeo de los seguros. El acuerdo prevé que, durante un periodo transitorio inicial, puedan utilizarse también sistemas de referencia nacionales.

Las autoridades comunitarias son conscientes de que los grandes grupos bancarios y aseguradores tienen mucho poder en la distribución de productos financieros. Y de que, en ocasiones, no siempre se prima el interés del cliente. Por eso la exigencia de que demuestren que están aportando valor, incluso pidiendo que sus productos puedan resistir la comparación con los de los rivales.

El sector acusa a la UE de querer someterlo a una suerte de control de precios

Uno de los caballos de batalla de Bruselas frente a la industria financiera son las comisiones de retrocesión. Estas son las que cobran los bancos de terceras gestoras por distribuir sus fondos. Esto puede hacer que del 1,8% anual que paga un cliente por un fondo, más de la mitad acabe en los bolsillos de la entidad financiera que lo distribuye, con los conflictos de interés que eso supone. Hace dos años, las autoridades comunitarias amenazaron con prohibirlas, pero finalmente la sangre no ha llegado al río.

Con la nueva redacción del RIS, Bruselas quiere vigilar muy de cerca "el riesgo de que la prestación del servicio se vea sesgada o que se recomienden productos que no sean los más adecuados para el cliente", apunta Álvarez, de finReg360. Respecto a las retrocesiones, Inverco considera que se abre la puerta a interpretaciones divergentes, que un mercado de capitales europeo verdaderamente integrado no debería permitir, pues esto amenaza con elevar la fragmentación.

Nuevo test

Para evitar esos conflictos, las entidades tendrán que realizar un examen donde demuestren que esas comisiones que cobran de terceros no están perjudicando a sus clientes. El riesgo es que las prestaciones de servicios estén sesgadas hacia los productos más rentables para el banco, o que los productos no sean los más adecuados para el cliente. En este examen deberán acreditar que esos productos están aportando un beneficio tangible al cliente, que debe poder justificarse. Además, el incentivo debe basarse en una metodología de cálculo clara, comprensible y transparente. Y no podrá incorporar mecanismos de remuneración vinculados a objetivos de volumen de ventas. Es decir, que un banco determinado no podrá firmar un contrato de venta de fondos de una gestora internacional, donde vaya a cobrar más si vende 100 o 200 millones de euros de determinado vehículo, porque así es como se acaban justificando campañas comerciales que no están en el interés del cliente.

El nuevo marco normativo para fomentar la inversión minorista también prevé que, cuando los clientes contratan directamente fondos a través de plataformas digitales que filtran los productos, se deberá incorporar la opción de identificar productos en los que la entidad no percibe incentivos.

Y hay firmas, como EBN, que hacen bandera de distribuir solo fondos que no tienen comisiones de retrocesión.

Expansión

Publicación	Expansión General, 25	Fecha	24/03/2026
Soporte	Prensa Escrita	País	España
Circulación	37 999	V. Comunicación	60 060 EUR (69,287 USD)
Difusión	28 798	Tamaño	342,47 cm² (54,9%)
Audiencia	114 000	V.Publicitario	11 541 EUR (13 314 USD)

Dossier de prensa unacc

Santander y BBVA aportan 2.000 millones de beneficio a sus socios

EL EJERCICIO PASADO/ La mayor parte del trasvase de resultados, con 1.399 millones de euros, es de Santander, mientras que BBVA canalizó 615 millones a sus aliados.

E. del Pozo. Madrid

Santander y BBVA trabajan con socios en varios negocios y países a través de filiales conjuntas. Fruto de esta colaboración, los dos bancos aportaron el año pasado un beneficio de 2.014 millones de euros a sus aliados por los negocios conjuntos. Es un 19% más que en el año precedente.

El mayor trasvase es el de Santander, que traslada 1.399 millones de euros a sus socios minoristas en 2025, un 20% por encima de los 1.170 millones del ejercicio precedente. Este aumento del beneficio de minoritarios es muy superior al 12% registrado por el resultado total del grupo, que marcó récord en 14.101 millones de euros.

Santander hubiera alcanzado un beneficio de 15.500 millones si controlara el 100% de estas filiales.

La entidad presidida por Ana Botín implantó hace años una hoja de ruta destinada a recortar el peso de los accionistas minoritarios de sus filiales. Con esta estrategia se hizo con el 100% de Santander Consumer USA.

Más tarde aumentó su participación hasta el 99,8% de Banco México mediante varias ofertas de adquisición de acciones, con lo que esta entidad desapareció el año pasado del listado de filiales del grupo con aportación de beneficios a accionistas minoritarios. En 2026 es previsible que el beneficio trasladado a sus socios disminuya por la salida del negocio polaco. Los socios de Santander Bank Polska recibieron la mayor parte del resultado de minoritarios del español, con 604 millones, un 46% más que en el ejercicio precedente.

Santander acordó la venta de la filial al austriaco Erste en una operación que se cerró en enero de este año, por lo que se mantiene en sus cuentas de 2025. La firma polaca ganó el año pasado 1.590 millones de euros, un 30% más que en el ejercicio precedente. Santander retiene una participación minoritaria del 9,7% en Bank Polska. Los socios minoritarios de Santander Chile recibieron 313 millones de euros, seguidos de Grupo PSA, con quien Santander tiene una alianza en la financiación de vehículos, con 230 millones, y 184 millones en la filial brasileña. Los restantes 68 millones son en sociedades de menor tamaño. Por segmentos, la banca comercial acapara 689 millones, algo menos de la mitad de los 1.399 millones totales.

BBVA canalizó en 2025 un beneficio de 615 millones de euros a sus socios minoritarios, un 18% más que el año anterior. Este aumento es también muy superior al 4,5% más que ganó el grupo, hasta 10.511 millones, una cifra que se hubiera elevado a 11.126 millones si el banco hubiera controlado el 100% de sus filiales compartidas. Los socios de BBVA en Perú recibieron 335 millones de euros, según las cuentas de 2025. Esta filial está participada en un 47,13% por Grupo Breca, controlado por la familia Brescia. Los minoritarios de Garanti BBVA se anotan un trasvase de beneficio de 154 millones, 70 millones los de la filial en Colombia y 44 millones los de Venezuela. Santander y BBVA son los únicos bancos cotizados en que las participaciones de accionistas minoritarios tienen peso.

En CaixaBank, Sabadell, Bankinter y Unicaja esta partida tiene un peso totalmente insignificante en sus cuentas.



Ana Botín, presidenta de Banco Santander.



JMCadenas

Carlos Torres, presidente de BBVA.

El beneficio de minoritarios creció más que el total de los grupos Santander y BBVA

EL PESO DE LOS ACCIONISTAS MINORITARIOS

Beneficio, en 2025, en millones de euros.

Santander

Bank Polska	604
Santander Chile	313
Grupo PSA	230
Santander Brasil	184
Resto	68

BBVA

BBVA Perú	335
Garanti	154
BBVA Argentina	70
BBVA Venezuela	44
Otras	9
BBVA Colombia	3

Expansión — Fuente: elaboración propia con datos de las entidades

Mapfre y Mutua suman 988 millones a Brasil, CaixaBank y El Corte Inglés

Las aseguradoras también repartieron el año pasado beneficios entre sus socios minoritarios en filiales. Mapfre recoge en esta casilla 642 millones, un 7,2% más que en 2024. Este aumento es inferior al del 17% que tuvo el resultado total de la compañía, que se situó en 1.132,6 millones. Las cifras evidencian que el grupo trasladó a sus socios más de un tercio del resultado antes de minoritarios, que sumó 1.774,6 millones en 2025. Banco do Brasil recibió la mayor parte en el marco de la alianza de bancaseguros que mantiene con la aseguradora española. Fueron 585 millones, el 91% del total canalizado por Mapfre a sus socios. Brasil es el segundo mercado de la aseguradora después de España. La entidad ha reafirmado su interés en buscar alianzas que aumenten su capacidad de distribución. Mutua Madrileña trasladó a sus socios en 2025 un beneficio de 346 millones, un 26% más que en 2024. El resultado del grupo avanzó un 14,7%, hasta 520 millones. La mayor parte se localiza en la firma que comparte con CaixaBank, SegurCaixa Adeslas, que desarrolla su alianza de bancaseguros. El resultado canalizado por Mutua a El Corte Inglés suma 32 millones entre la aseguradora y la agencia de distribución que comparten.

BENEFICIOS DE MINORITARIOS

En aseguradoras. En 2025, en millones de euros.

Mapfre

Brasil	585,4
Iberia	28,4
Otros Latam	15,4
Emea	12,4
Norteamérica	0,3

Mutua

SegurCaixa Adeslas	289
Seguros El Corte Inglés	32
BCI	22
Zenit Seguros	2,8
Orienta y EDM	0,88

Expansión — Fuente: elaboración propia con datos de las entidades

elEconomista

Publicación	El Economista General, 10	Fecha	24/03/2026
Soporte	Prensa Escrita	País	España
Circulación	23 667	V. Comunicación	32 475 EUR (37,464 USD)
Difusión	20 000	Tamaño	491,17 cm² (45,9%)
Audiencia	71 000	V.Publicitario	7693 EUR (8875 USD)

Dossier de prensa unacc

Santander duplicará las transacciones en pagos en 2028 hasta más de 90.000 millones

Bajará un 40% el coste por transacción con una mayor escala y la interconexión de plataformas

Matteo Allievi MADRID.

La nueva hoja de ruta de Santander pretende reforzar cada uno de los cinco negocios globales del grupo que llevan el timón de su crecimiento. Uno de los engranajes clave que impulsan su maquinaria es la división de pagos (Payments) para la que el banco cántabro se ha marcado unos objetivos propios de cara a 2028. Aspira a duplicar el número de transacciones, pasando de 45.000 a más de 90.000 millones, un volumen que engloba a los pagos comerciales, las tarjetas y los pagos electrónicos cuenta a cuenta. Para lograrlo, la entidad prevé ganar escala y extender las plataformas comunes con las que opera en todos sus mercados, una estrategia que le permitirá reducir costes y mejorar la eficiencia.

Con este plan, Santander pretende bajar un 40% el coste por transacción en el período, hasta 1,20 céntimos de euro. "Estamos migrando los pagos de cuenta a cuenta y el procesamiento de tarjetas a nuestras plataformas globales, reduciendo la duplicación y la puesta en marcha de sistemas heredados país por país, lo que reduce el coste por transacción y mejora la velocidad de comercialización", apuntó en la presentación de la hoja de ruta el CEO, Héctor Grisi, que tachó al negocio de pagos como "uno de los motores de creación de valor más potentes para el grupo".



Sucursal del Santander. REUTERS

> Gravity 2.0 permitirá triplicar el ahorro de recursos tecnológicos y ganar eficiencia

Crecimiento a doble dígito

La simplificación es precisamente una de las cartas que el banco se ha jugado en los últimos años para agilizar sus operaciones, aplicándose a la reducción del conjunto de su catálogo, que ya cuenta con un 61% menos de productos frente a 2022.

La división de pagos cosechó unos ingresos totales de 6.013 millones de euros en 2025, lo que supone un 9% del total del margen bruto. Pese a su menor peso dentro de la máquina del grupo frente a la banca minorista o a consumo, es una de las puntas de lanza para la expansión del Santander en el trienio. De hecho, es el único de los cinco negocios –junto con la banca patrimonial– en el que la entidad vaticina un aumento de doble dígito en ingresos. En concreto, en pagos el aumento previsto es del 15% en euros constantes para 2028 a la vez que el margen operativo se elevará al 45% del actual 35%. "Es un negocio con poca necesidad de capital e impulsado por la tecnología que permite obtener rendimientos más elevados y sostenibles", añadió Grisi.

Uno de los corazones de la arquitectura del Santander es Gravity, la plataforma desarrollada por el propio banco para migrar su infraestructura tecnológica a la nube, es decir, donde se procesan las principales transacciones financieras. La entidad empujará el despliegue de este software en todas sus geografías –este año Brasil, su segundo principal mercado por beneficios, se añadirá al conjunto de países que ya han migrado– y, en paralelo, implementará una segunda versión –Gravity 2.0– con la IA embebida que permitirá ahorrar los recursos tecnológicos dedicados a la simplificación hasta un 45%, el triple que con la versión inicial.

Pero la estructura del grupo cántabro es un puzle que se compone de muchas piezas y uniformar en la medida de lo posible las operaciones en sus múltiples países sin perder la esencia local es el camino por el que Botín ha apostado en los últimos años. En esta línea, Santander unificó 250 aplicaciones relacionadas con los pagos en los distintos mercados en un único *Payments Hub*, que se convirtió en el motor global del banco en este negocio.

Implementó la plataforma global de emisión y gestión de tarjetas Plard en las principales geografías y rediseñó su estrategia en este segmento con el lanzamiento de Pay Smarter para fomentar el uso de tarjetas de crédito, dando acceso a una serie de beneficios, como descuentos y planes de fidelización. Lanzó este mes en Colombia su *fintech* de pagos Getnet para reforzar este negocio en Latinoamérica. Además, la entidad está inmersa en pruebas piloto para sacar el máximo partido de la tecnología: hace pocas semanas probó con Mastercard el primer pago en Europa efectuado por un agente IA. La tarjeta con la que se abonó el pago es del gigante estadounidense pero fue emitida por Santander España.

Expansión

Publicación	Expansión General, 8	Fecha	24/03/2026
Soporte	Prensa Escrita	País	España
Circulación	37 999	V. Comunicación	54 263 EUR (62,599 USD)
Difusión	28 798	Tamaño	429,58 cm² (68,9%)
Audiencia	114 000	V.Publicitario	13 357 EUR (15 409 USD)

Dossier de prensa unacc

Gortázar (CaixaBank): "Podremos cumplir nuestro plan estratégico a pesar del conflicto"

BCE/ El consejero delegado de CaixaBank está convencido de que el BCE no repetirá errores del pasado y reaccionará pronto subiendo los tipos de interés para evitar que se dispare la inflación. El mercado descuenta el primer aumento en abril.

R. Lander. Madrid

Gonzalo Gortázar ofreció durante el Gran Encuentro EXPANSIÓN Catalunya su mirada como banquero sobre la complicada situación geopolítica, que por el momento ha disparado el precio del Brent de petróleo por encima de los 100 dólares y el euríbor a un año al 2,7%.

También compartió con el auditorio reunido en el Recinto Modernista de Sant Pau de Barcelona su aproximación personal sobre el impacto que puede tener la guerra en Irán en la economía española.

CaixaBank Research fue el primero en rebajar las previsiones de PIB cuando estalló el conflicto bélico. "El impacto será claramente negativo. La evolución de los mercados es mala y el petróleo y el gas están subiendo mucho. Cada aumento de diez dólares del precio de barril tiene un efecto a la baja del 0,15% sobre el crecimiento económico, según nuestros modelos. Y cada aumento de 10 euros del precio del gas, un impacto negativo del 0,10%", explicó ayer. "El paquete de ayudas de 5.000 millones del Gobierno, concentrado en tres meses, amortiguará el golpe", añadió.

"Antes de la guerra, nuestro servicio de estudios contemplaba una subida del PIB en España del 2,4% para 2026. Ahora pensamos que podría acercarse al 2%, señaló.

"Todo dependerá de la duración del conflicto y del daño que sufran las infraestructuras. Catar habla de que puede tardar varios años en recuperar la producción", apuntó.

También influirá cómo afecta el *shock* inflacionario a los precios de los fertilizantes, la agricultura, las cadenas de suministro globales... "Hoy no lo sabe nadie", dijo.

Política monetaria

El mercado descuenta con claridad subidas de tipos de interés en la zona euro para frenar la escalada de los precios. En Estados Unidos se esperaban bajadas y eso se ha dado completamente la vuelta tras el aumento del riesgo geopolítico.

"No hay ninguna duda de que habrá subidas de tipos en Europa. El mercado, de hecho, ya ha hablado. La curva de tipos a largo refleja movimientos a dos, cinco, incluso a diez años. El mercado descuenta tres aumentos del precio del dinero este año, con la posibilidad de haya también un cuarto. El primero se producirá en abril, con un 100% de probabilidad. Es decir, en la próxima reunión", explicó.

Según su análisis, el encarecimiento de las materias primas va a tener un efecto contagio inevitable. "El impacto [de este conflicto] sobre la inflación ya es una certeza. En la última ola de subidas de tipos de interés, el BCE se equivocó porque estimó que habría una inflación transitoria [eso provocó un alza muy vertical del precio del dinero en 2022 y 2023]. Después de eso, lo lógico es esperar que el BCE no caiga en eso y que reaccione pronto", sostiene. "Cuanto más tarde lo haga, mayor será la subida de tipos y el frenazo económico", remachó.

Durante el transcurso de la entrevista realizada por Salvador Arancibia, Gortázar habló de las consecuencias que puede tener la guerra sobre los ingresos de la banca, un sector que viene de cerrar dos ejercicios consecutivos de beneficios récord. "Reducirá la actividad económica y, por tanto, el volumen de negocio por menor actividad en mercados mayoristas, de volumen de crédito a medio y largo plazo, etcétera. Por otra parte, el negocio de gestión de patrimonios depende mucho de los mercados financieros, que han registrado una caída del 10%-15% desde el inicio del conflicto. Veremos si el descenso se queda ahí, va a más o hay una recuperación", afirmó.

"No se puede descartar un impacto en la morosidad si se produce un alargamiento de la crisis. Sin embargo, no es el escenario central. Además, partimos de una base muy buena, porque el sector privado en España está menos endeudado que otras veces", dijo. CaixaBank no ha detectado hasta la fecha ningún retraimiento en las peticiones de financiación de empresas y familias.

Escenarios

En líneas generales, el consejero delegado de CaixaBank opta por el optimismo. "El rango de escenarios de nuestro plan estratégico se ha ampliado a la baja, pero todavía podemos reconducir la situación. El crecimiento del negocio del 6% a tres años [2027] que nos marcamos todavía es perfectamente posible", aseguró.

El plan estratégico contempla una mejora de hasta el 4% del margen de intereses y una tasa de morosidad del 1,75%.

La entidad cerró el primer año del plan estratégico 2025-2027 con un crecimiento mayor del previsto tanto en crédito como en recursos de clientes, gracias a los vientos a favor de la economía española.

CaixaBank, con más de 664.000 millones en activos, presta servicio a 20,7 millones de clientes en España y Portugal a través de una red que supera las 4.500 oficinas. El año pasado ganó 400.000 usuarios y se anotó un beneficio de 5.891 millones de euros. Tiene una cuota de mercado del 37% en nóminas en España y del 25% en hipotecas.

GONZALO GORTÁZAR
Consejero delegado de CaixaBank

"El crecimiento del negocio del 6% a tres años que nos marcamos en nuestro plan todavía es perfectamente posible"

"El mercado descuenta tres aumentos de tipos de interés en Europa, con la posibilidad de un cuarto"

"En la última ola de subidas de tipos, el BCE se equivocó con la inflación. Lo lógico es que esta vez reaccione pronto"



Gonzalo Gortázar, consejero delegado de CaixaBank, durante el Gran Encuentro EXPANSIÓN Catalunya.



Salvador Arancibia, de EXPANSIÓN, y Gonzalo Gortázar, consejero delegado de CaixaBank, durante el diálogo de ayer

EL PAÍS

Publicación	El País Nacional, 28	Fecha	24/03/2026
Soporte	Prensa Escrita	País	España
Circulación	281 667	V. Comunicación	43 726 EUR (50,444 USD)
Difusión	252 669	Tamaño	62,29 cm² (10,0%)
Audiencia	845 000	V.Publicitario	11 176 EUR (12 893 USD)

Dossier de prensa unacc

BBVA advierte que la guerra complicará aún más construir viviendas

GORKA R. PÉREZ
Madrid

Construir más casas es una de las soluciones que numerosos expertos recomiendan para hacer frente a la crisis actual de acceso a la vivienda. Pero para eso hacen falta empresas con grúas y mano de obra que coloque los ladrillos. Tras el pinchazo de la burbuja, hace casi dos décadas, el sector quedó arrasado y la recuperación desde entonces ha sido tímida. Uno de los motivos, según el último estudio de *Perspectivas y rentabilidad del sector inmobiliario* que publicó ayer BBVA Research, es la escasa rentabilidad que tiene esta actividad. Se trata, además, de un sector muy permeable a las tensiones geopolíticas, y la actual guerra en Irán podría suponer un freno extra. El aumento de los costes de las materias primas a raíz del conflicto en Oriente Próximo reduce aún más la oportunidad para los constructores de sacar rendimiento a sus inversiones, y eleva también la presión sobre el bolsillo de los compradores, que verán los precios este año a doble dígito, según las previsiones.

La última radiografía del mercado de BBVA Research apunta a la debilidad del sector de la construcción y de las empresas españolas respecto a sus pares europeas. De hecho, el texto califica estas diferencias como "acuciantes", pese a que el ROE —el indicador financiero que mide cuánto beneficio genera una empresa por cada euro que aportan sus accionistas— mejoró en un punto porcentual en 2024 respecto a 2023, pasando del 3,1% al 4,1%. "La subida de los precios de la vivienda podría estar apoyando la rentabilidad en España", señala el informe, que, sin embargo, también recalca que el incremento de los costes de construcción "podría estar limitando" este efecto.

Pese al repunte de 2024, el margen de beneficios de la construcción de edificios es 1,3 puntos porcentuales inferior al registrado entre 2000 y 2003. En la evolución negativa de esta ratio han influido, según el texto, los elevados costes de materiales, la escasez de mano de obra, la falta de eficiencia en la producción derivada de la incertidumbre regulatoria y la dificultad para trasladar los aumentos de costes al precio final. La volatilidad de los costes de construcción y las desviaciones en los plazos de ejecución de las obras son las principales amenazas de este coeficiente.

elEconomista

Publicación	El Economista General, 10	Fecha	24/03/2026
Soporte	Prensa Escrita	País	España
Circulación	23 667	V. Comunicación	8 129 EUR (9,378 USD)
Difusión	20 000	Tamaño	63,12 cm² (5,9%)
Audiencia	71 000	V.Publicitario	2001 EUR (2308 USD)

Dossier de prensa unacc

Cajamar lanza su cuenta 'online' con una remuneración de hasta 750 euros

elEconomista.es MADRID.

Cajamar ha lanzado su nueva cuenta *online* Wefferent, con una remuneración de hasta 750 euros brutos durante los primeros seis meses sin comisiones. El producto ha sido diseñado para dar respuesta a todas las necesidades de los clientes y con remuneración del ahorro desde el primer día, según ha reivindicado la firma en un comunicado. Con él, Cajamar amplía su oferta digital y adapta su gama de soluciones a los nuevos hábitos financieros.

La cuenta ofrece una remuneración de hasta 750 euros brutos en los primeros seis meses (3% TIN), hasta un saldo máximo de 50.000 euros, para nuevos clientes y siempre que tengan Bizum. Asimismo, permite operar sin comisiones de administración ni mantenimiento e incluye una tarjeta de débito gratuita. La contratación de la nueva cuenta se realiza de forma totalmente digital.

Levante EL MERCANTIL VALENCIANO

Publicación	Levante EMV General, 21	Fecha	24/03/2026
Soporte	Prensa Escrita	País	España
Circulación	26 311	V. Comunicación	9 916 EUR (11,440 USD)
Difusión	21 724	Tamaño	423,24 cm² (67,9%)
Audiencia	79 000	V.Publicitario	3186 EUR (3676 USD)

Dossier de prensa unacc

FOROS COMARCALES DE ECONOMÍA | LA COSTERA | MÁS QUE EMPRESAS

Con el impulso de: CEV · caixa popular · Cámara Valencia · VEOLIA

Con la colaboración de: Cruz Roja · Generalitat Valenciana · IVACE+i · Xàtiva · La Costera · COR

Agustí Perales Iborra



Casa de la Cultura de Xàtiva, sede de la jornada del Foro Más Que Empresas la Costera.

Xàtiva impulsa el debate sobre el futuro económico y social de la Costera

Levante-EMV reúne a diferentes representantes institucionales y del sector empresarial para analizar los retos económicos y sociales de la comarca en una nueva edición del Foro Más que Empresas

MAPI CASABÁN
Xàtiva

La Costera se ha erigido como una comarca estratégica en el eje interior de la provincia de Valencia. Su estructura económica combina el peso del sector servicios, la industria auxiliar, el comercio local y un tejido agroalimentario todavía relevante, en un contexto de transformación marcado por la digitalización, la sostenibilidad y la necesidad de mejorar la competitividad empresarial. Sobre estos retos se articulará el debate del Foro Más que Empresas, que celebra una nueva edición este miércoles, 25 de marzo, en Xàtiva.

El Centro Cultural de la ciudad acogerá esta jornada impulsada por *Levante-EMV*, con el apoyo de la Confederación Empresarial de la Comunitat Valenciana (CEV), Caixa Popular, Cámara Valencia y Veolia, además de la colaboración de Cruz Roja Española, el Instituto Valenciano de Competitividad Empresarial (Ivace), el Ayuntamiento de Xàtiva y la Mancomunitat de la Costera-Canal. El encuentro forma parte del recorrido comarcal que el foro realiza por las distintas delegaciones del diario en la provincia de Valencia.

La cita comenzará a las 10 horas con la apertura institucional a cargo del alcalde de Xàtiva, Roger Cerdà. Tras la inauguración, intervendrá el director general de Industria del Ivace, Julio Delgado, antes de la celebración de la primera mesa redonda. Este primer espacio de debate reunirá a representantes institucionales y empresariales con el objetivo de analizar la situación económica de la Costera, sus oportunidades de crecimiento y los principales desafíos a los que se enfrenta el territorio. En la mesa participarán Javier Cabedo, vicepresidente de la CEV; Roger Cerdà, alcalde de Xàtiva; Gracia Cicuéndez, responsable de Estudios Económicos de Cámara Valencia; Laura Gascón, gerente territorial de Veolia en Valencia sur; y José Luis Gijón, presidente de la Mancomunitat de la Costera.

El debate abordará cuestiones clave como la modernización del tejido productivo, la atracción y retención de talento, la mejora de infraestructuras y el papel de la colaboración público-privada como motor de desarrollo económico en el ámbito comarcal.

A continuación será el turno de la segunda mesa redonda, centrada en la vertiente social de la actividad empresarial. En ella participarán la presidenta de Cruz Roja en Xàtiva, Marisa Juan; la responsable de Recursos Humanos de Hinojosa Packaging Group, Marian Ortega; y la directora de Sostenibilidad, Equidad y Acción Social de Veolia en la Comunitat Valenciana, Amelia Navarro. Este bloque pondrá el acento en la inclusión social, la empleabilidad, la cohesión territorial y el impacto directo de las empresas en el bienestar de la ciudadanía.

> Roger Cerdà, alcalde de Xàtiva, será el encargado de dar la bienvenida institucional

> El evento tendrá lugar en el Centro Cultural de Xàtiva, un edificio con cuatro siglos de historia

La jornada concluirá a las 11.35 horas con la clausura del foro, que busca trasladar conclusiones útiles para el desarrollo económico de la Costera y reforzar la conexión entre empresas, instituciones y entidades sociales.

El Foro Más que Empresas se ha consolidado como un espacio de referencia para el diálogo económico en la Comunitat Valenciana, con el objetivo de acercar el debate a los territorios y dar visibilidad al papel de las empresas locales en el desarrollo sostenible de sus comarcas. ■

EL DIARIO VASCO

Publicación	El Diario Vasco General, 35	Fecha	24/03/2026
Soporte	Prensa Escrita	País	España
Circulación	47 667	V. Comunicación	4 128 EUR (4,762 USD)
Difusión	44 863	Tamaño	48,25 cm² (7,7%)
Audiencia	143 000	V.Publicitario	1112 EUR (1283 USD)

Dossier de prensa
unacc



Acuerdo entre Adegi y Laboral Kutxa

Laboral Kutxa y Adegi formalizaron ayer un convenio de colaboración para impulsar la adaptación del tejido empresarial de Gipuzkoa a los nuevos retos y acompañar a estas firmas en «su sostenibilidad económica y su competitividad».

Canarias7

Publicación	Canarias7 General, 64	Fecha	24/03/2026
Soporte	Prensa Escrita	País	España
Circulación	13 360	V. Comunicación	3 746 EUR (4,321 USD)
Difusión	37 000	Tamaño	85.665400154321 cm² (15,4%)
Audiencia	37 000	V.Publicitario	1009 EUR (1164 USD)

Dossier de prensa
unacc

EN BREVE

FORO CAJASIETE

La vivienda, en La Radio Canaria

CANARIAS7. La Radio Canaria emite este martes una nueva edición del Foro Cajasiete dedicada a la situación de la vivienda en el archipiélago. El encuentro, conducido por la periodista Estíbaliz Pérez, se emitirá en directo de 9:00 a 10:00 horas dentro del programa 'De la noche al día'. La emisión se realizará desde la sede de Cajasiete en Las Palmas de Gran Canaria, convertida para la ocasión en un estudio de radio abierto al debate. La cita contará con una amplia mesa de expertos y representantes del sector público y privado. Participarán Pino de León, directora del Instituto Canario de la Vivienda; Javier Terán, gerente de Visocan; José Miguel González, economista y director de Consultoría de Corporación 5; José Ramón Barrera, comisionado del REF; Fernando Rodríguez, director territorial de Provivienda; José Manuel Garrido, director de Relaciones Institucionales de Cajasiete; y Óscar Izquierdo, presidente de la patronal de la construcción de Santa Cruz de Tenerife.



Estíbaliz Pérez conduce 'De la noche al día'. C7

CORDOBA

Publicación	Diario Córdoba General, 6	Fecha	24/03/2026
Soporte	Prensa Escrita	País	España
Circulación	7940	V. Comunicación	3 504 EUR (4,042 USD)
Difusión	6829	Tamaño	126,60 cm² (20,3%)
Audiencia	26 000	V.Publicitario	970 EUR (1119 USD)

Dossier de prensa
unacc

UCO y Caja Rural del Sur

Premian a los mejores expedientes de grado de diez centros

María Blanca del Valle logra la mejor nota y obtiene el 15º Premio Ricardo López Crespo

REDACCIÓN
Córdoba

El esfuerzo académico volvió a tener nombre propio en la Universidad de Córdoba. La Fundación Caja Rural del Sur entregó ayer los premios al mejor expediente de grado de cada centro de la UCO, en un acto celebrado en la Sala Mudéjar del Rectorado que sirvió, además, para reconocer a María Blanca del Valle Fernández como la estudiante con la mejor puntuación global de todas las candidaturas presentadas.

Según la información facilitada por la organización, estos galardones alcanzan este año su octava edición y distinguen a los mejores expedientes de los distintos centros de la universidad cordobesa. En el caso de María Blanca del Valle Fernández, alumna de la Facultad de Derecho y Ciencias Económicas y Empresariales, su calificación la hizo merecedora del 15º Premio Ricardo López Crespo al Mejor Expediente de Grado de la Universidad de Córdoba.

Chencho Martínez



Manuel Torralbo y Emilio Ponce, con los alumnos galardonados.

El acto estuvo presidido por el rector de la UCO, Manuel Torralbo Rodríguez; el vicepresidente de Caja Rural del Sur, Ricardo López-Crespo; y el director de la Fundación Caja Rural del Sur, Emilio Ponce.

La convocatoria volvió a reflejar una elevada participación. El jurado analizó un total de 103 candidaturas, de las que finalmente fueron admitidas 95, al no cumplir 8 de ellas los requisitos establecidos en las bases. Entre los centros con más candidaturas presentadas destacó la Facultad de Ciencias, con 63 solicitudes; seguida de Filosofía y Letras, con 10; y de la Facultad de Derecho y Ciencias Económicas y Empresariales, con 6. ■

HERALDO DE ARAGON

Publicación	El Heraldo General, 8	Fecha	24/03/2026
Soporte	Prensa Escrita	País	España
Circulación	40 334	V. Comunicación	4 926 EUR (5,682 USD)
Difusión	37 899	Tamaño	144,22 cm² (23,1%)
Audiencia	121 000	V.Publicitario	1345 EUR (1552 USD)

Dossier de prensa
unacc

Caja Rural de Aragón prevé aumentar hasta en 1.600 millones su negocio con su plan 2026-2028

● El proyecto Altair sustituye a CRisalis con el objetivo de ganar en rentabilidad ● La entidad abre una oficina en Madrid

ZARAGOZA. Concluido el proyecto CRisalis (con CR de crecimiento), Caja Rural de Aragón cerró el periodo 2023-2025 con un volumen de negocio gestionado de más de 10.000 millones de euros. Incrementar esa cifra hasta en 1.600 millones, ganando en rentabilidad y recortando la morosidad, es uno de los objetivos del nuevo plan estratégico 2026-2028 de la mayor cooperativa de crédito de la comunidad autónoma, denominado Altair.

Luis Ignacio Lucas, director general de la entidad, vuelve a ser original con el nombre de la hoja de ruta que marcará sus actuaciones y las de su equipo en los próximos tres años. Altair es la estrella más grande y brillante de la constelación del Águila, ave al que caracteriza su espíritu de lucha. Con ese nombre, según explica a este diario, pilota un plan a tres años con 24 objetivos estratégicos, con el que quiere aumentar en un 10 % su número de clientes –con especial énfasis en ámbitos urbanos– , ganar rentabilidad mediante la automatización de procesos y el impulso de la cultura de transformación digital y reducir la morosidad por debajo del 3 %.

Tras el éxito de la reapertura de una oficina en la ciudad de Barcelona, que ha registrado buenas cifras en banca de empresas y con el buen funcionamiento de su estrategia de préstamos gestionados *online*, Caja Rural de Aragón ultima la apertura de una nueva sede en Madrid, en el paseo de Recoletos, el próximo 20 de abril.



Luis Ignacio Lucas. TONI GALÁN

Luis Ignacio Lucas ya apuntó en un foro organizado por *HERALDO* en mayo del año pasado que su apuesta a medio plazo pasaba por aumentar un 50 % su cuota de mercado en el área urbana, objetivo que mantiene y que se ve reforzado con el regreso a Barcelona y Madrid. Con muy buenas cifras en el medio rural (gestiona en la Comunidad el 40 % de las ayudas regionales de la PAC), Caja Rural de Aragón ve en entornos urbanos muy buenas expectativas de crecimiento.

Desde la perspectiva financiera, la cooperativa de crédito quiere incrementar su productividad mejorando la acción comercial de su red, reforzando el mercado urbano y con una gestión activa de la calidad crediticia y los activos improductivos. Desde la perspectiva de los clientes, prevé seguir con los segmentos agro, de particulares, de empresa, de banca patrimonial y en el institucional.

Caja Rural de Aragón está obligada a trabajar mucho en el ámbito interno para poder sacar adelante el plan Altair. Por eso muchas de las medidas del proyecto están incluidas en las perspectivas de procesos internos y de aprendizaje. Con 698 empleados al cierre de 2025, la entidad prevé mantener su fuerza laboral, apostando por la formación de personas con una orientación al cliente a 360.º y más cultura del liderazgo. Incrementar en 30.000 el número de clientes y en hasta 1.600 millones de euros el negocio (con CRisalis el aumento fue de más de 1.380 millones) son dos de sus objetivos.

Lucas es consciente de que la inestabilidad geopolítica internacional puede generar complicaciones en el desarrollo de la actividad de la caja rural, pero también cree que la inestabilidad en la que hemos vivido en los últimos años ha hecho que aprendamos a reaccionar a los cambios de una manera más diligente.

LUIS H. MENÉNDEZ

La Opinión El Correo de Zamora

Publicación	La Opinión de Zamora General, 4	Fecha	24/03/2026
Soporte	Prensa Escrita	País	España
Circulación	5881	V. Comunicación	3 136 EUR (3,617 USD)
Difusión	4713	Tamaño	260,95 cm² (41,9%)
Audiencia	23 000	V.Publicitario	919 EUR (1060 USD)

Dossier de prensa unacc

Editan 30.000 unidades del itinerario oficial de la Pasión

Los folletos con los recorridos procesionales se entregarán con LA OPINIÓN-EL CORREO DE ZAMORA mañana miércoles 25 de marzo

NATALIA SÁNCHEZ

La ciudad ya cuenta las horas para que el Nazareno de San Frontis camine hacia el Puente de Piedra y pase a la margen derecha del Duero como preámbulo de la Semana Santa de Zamora. Y otro de los rituales de todos los zamoranos es consultar el recorrido que hará este desfile, que concluirá en San Andrés al estar ocupada la Catedral con Las Edades del Hombre, en el itinerario oficial.

En su XXVI edición, se han editado un total de 30.000 unidades que se entregarán gratuitamente con el ejemplar de LA OPINIÓN-EL CORREO DE ZAMORA de mañana miércoles día 25 de marzo.

El itinerario oficial «quizá no sea el más espectacular pero, sin duda, es el más masivo, es cómodo, es de bolsillo y ya forma parte de la escenografía de la Semana Santa de Zamora», remarcó en su presentación el director de comunicación de Caja Rural, Narciso Prieto.

El también responsable de la Fundación Científica señaló que «su realización es una muy buena forma de hacer Zamora y es una muy buena forma de hacer Semana Santa».

Por su parte, el presidente de la Junta pro Semana Santa de Zamora, Israel López Campos, precisó que el itinerario tiene este año por portada el cartel artístico de Carlos Adeva. Esta iniciativa conjunta «demuestra sinergias entre instituciones, entre la Junta pro Semana Santa, en definitiva, entre los zamoranos; que comienzan a andar mucho antes de que llegue nuestra Semana de Pasión». También explicó que del pregón, que pronunciará el poeta Jesús Losada el Domingo de Ramos en el Teatro Ramos Carrión, han editado un millar de unidades que se repartirán al acceder al acto, por gentileza de Caja Rural. Las invitaciones para poder asistir al pregón pueden recogerse ya en la taquilla del Teatro Ramos Carrión de martes a domingo de 11.00 a 13.00 y de 17.30 a 20.00 horas.

Por su parte, la concejala de Cultura, María Eugenia Cabezas, destacó que «las instituciones tenemos que apoyar, pero realmente quien hace la Semana Santa es la gente. Nosotros, de alguna manera, reflejamos ese sentir de todo el pueblo de Zamora, el sacar a la calle cada año la Semana Santa con ese fervor, pero, sobre todo, por la voluntad de mantener una tradición que es auténtica y en la que se trabaja durante el resto del año para que salga adelante y para mostrar nuestra mejor cara a los que vienen a visitarnos».

El diputado de Cultura, Víctor López de la Parte, indicó que «miles de personas que nos vienen a visitar van a tener en sus manos este pequeño itinerario, muy práctico para conocer donde van a estar todos nuestros desfiles procesionales a lo largo de la Semana Grande de la ciudad de Zamora».

Desde Zamora 10 su presidente, Alfonso Martín, enfatizó que «tenemos que estar donde haya un motor económico y la Semana Santa es un motor turístico importante» y enfatizó que «Zamora 10 tiene que generar proyectos y acciones que repercutan positivamente en los empresarios y en la propia ciudad».

Además, el presidente de Azehos, la Asociación Zamorana de Empresarios de Hostelería, Ángel Vicente Martín; subrayó que «este invierno ha sido muy duro, pues el tiempo no ha acompañado», sin embargo, «ahora mismo la ocupación hotelera prevista para la semana de Pasión es de un 100% en la capital y en el alfoz, mientras que en la provincia tenemos un 95% y no esperamos cancelaciones».

El itinerario ve la luz gracias al respaldo de Caja Rural de Zamora, el Ayuntamiento de Zamora, la Diputación de Zamora, Zamora 10, Azehos y el diario decano de la prensa zamorana. ■

Victor Garrido



Representantes de las instituciones implicadas en la edición del itinerario y del pregón.

La capital alcanza el 100% de ocupación hotelera y la provincia se sitúa en el 95%

La Opinión El Correo de Zamora

Publicación	La Opinión de Zamora General, 9	Fecha	24/03/2026
Soporte	Prensa Escrita	País	España
Circulación	5881	V. Comunicación	2 554 EUR (2,946 USD)
Difusión	4713	Tamaño	202,17 cm² (32,4%)
Audiencia	23 000	V.Publicitario	771 EUR (889 USD)

Dossier de prensa unacc

Zamora quiere mirar al futuro sin perder a su juventud y, con ese objetivo, instituciones y empresas se dan cita el próximo 8 de abril en la tercera edición del evento «La Zamora que funciona»

Tierra de oportunidades

B. B. G.

J. L. F. (Archivo)



Participantes en la anterior edición del evento «La Zamora que funciona».

Tierra de oportunidades y de oferta laboral, lejos de los grandes núcleos de población. Esa imagen de Zamora se quiere transmitir a los jóvenes. Con este objetivo se celebra la tercera edición del evento «La Zamora que funciona», organizado por LA OPINIÓN-EL CORREO DE ZAMORA y que tendrá lugar el próximo 8 de abril, a partir de las 10.30 horas, con el apoyo de la Diputación, Freigel, Quesos El Pastor, Caja Rural de Zamora y la Universidad de Salamanca.

Tras la bienvenida del redactor jefe de LA OPINIÓN-EL CORREO DE ZAMORA, Luis Garrido, arrancará la jornada con la apertura institucional, a cargo de Matilde Olarte, vicerrectora de Cultura, Patrimonio, Sostenibilidad y Desarrollo del Campus, en representación de la Universidad de Salamanca; mientras que, por parte de la Junta de Castilla y León intervendrá la zamorana Leticia García, consejera de Industria, Comercio y Empleo.

Será, a continuación, el turno para los ponentes representantes de las empresas participantes en esta edición, como son Freigel, Veolia —anteriormente conocida como Aquona—, Quesos El Pastor y Caja Rural, que hablarán de su apuesta por Zamora, su vinculación a la tierra y las posibilidades que ofrecen a los jóvenes que opten por buscar un futuro sin tener que irse a otras ciudades. Sobre todas las dudas que les surjan a los estudiantes presentes en esta jornada podrán preguntar tras la mesa redonda que tendrá lugar después de las intervenciones de las empresas. Moderada por Verónica de Castro, periodista de LA OPINIÓN-EL CORREO DE ZAMORA, integrarán la mesa José Alfonso Herrero (jefe de planta de Freigel, empresa que pertenece a la compañía GoodLife), Jesús García del Valle (director de Veolia), Marco Rodríguez (CEO de Quesos El Pastor), Narciso Prieto (director de comunicación de Caja Rural de Zamora) y Francisco Cuadrado (delegado del rector de la USAL en el Campus Universitario de Zamora).

Tras este encuentro, el presidente de la Diputación Provincial de Zamora, Javier Faúndez, será el encargado de realizar la clausura institucional de esta tercera edición, pensada para poner sobre la mesa las bondades de una provincia que tiene capacidad de acoger a jóvenes que quieran desarrollar su futuro profesional y familiar en Zamora. ■

La Tribuna de Albacete

Publicación	La Tribuna de Albacete General, 11	Fecha	24/03/2026
Soporte	Prensa Escrita	País	España
Circulación	3617	V. Comunicación	2 620 EUR (3,022 USD)
Difusión	2991	Tamaño	220,82 cm² (35,4%)
Audiencia	16 000	V.Publicitario	803 EUR (926 USD)

Dossier de prensa unacc



Imagen de la firma del convenio de colaboración entre la Fundación Globalcaja y la Confederación de Empresarios. / FEDA

La Fundación Globalcaja y FEDA reafirman su labor en la formación provincial

Las dos entidades renovaron el convenio de colaboración para la mejora del sector empresarial, con especial atención en la Escuela de Negocios

REDACCIÓN / ALBACETE

FEDA y la Fundación Globalcaja firmaron, un año más, el convenio de colaboración, reafirmando así el compromiso de la entidad con la Confederación y , sobre todo, con la Escuela de Negocios FEDA, por ser el exponente en Albacete y provincia de la formación empresarial de excelencia.

De esta manera, la Fundación Globalcaja siguen siendo el *partner* estratégico de Escuela de Negocios FEDA, una vez firmado el convenio de colaboración, con el objetivo común de promover el desarrollo empresarial en la provincia de Albacete.

Un compromiso de colaboración por parte de la Fundación Globalcaja que se manifiesta desde el inicio de Escuela de Negocios FEDA y que se ha ido afianzando en cada uno de los cursos académicos, lo que hace que FEDA considera a la Fundación como colaborador global de su Escuela de Negocios, como parte activa de la misma.

En Escuela de Negocios FEDA se han formado en el conjunto de sus acciones formativas, desde seminarios, conferencia, programas especialización y máster, más de 5.000 profesionales desde su inicio hasta la actualidad.

La renovación del acuerdo corrió a cargo del presidente de FEDA, Artemio Pérez Alfaro, y por el presidente de la Fundación, Herminio Molina Abellán, estando presentes el secretario general y responsables de Formación de FEDA, Vicente García y Carlos Muñoz, respectivamente, y el director de la Fundación Globalcaja, Antonio González.

En el acto de la firma, Herminio Molina subrayó que el respaldo a la Confederación de Empresarios de Albacete, FEDA, responde al firme compromiso de la entidad con la formación como palanca de desarrollo económico y social, ya que «este compromiso de la Fundación Globalcaja con la formación de excelencia y la promoción empresarial y es un claro ejemplo del propósito que persigue nuestra entidad: impulsar programas que impacten positivamente en la sociedad y que dejen huella».

MÁSTER. En este sentido, destacó el valor de iniciativas como el Máster en Dirección y Administración de Empresas (MBA) de la Escuela de Negocios de FEDA, que contribuyen a capacitar a profesionales y autónomos para afrontar los retos del entorno empresarial actual, y añadió que «apoyar al tejido empresarial es una forma directa de fortalecer el crecimiento, la innovación y las oportunidades en nuestro entorno, contribuyendo así al progreso conjunto de la sociedad». Son más de 300 profesionales los que han pasado ya por este programa de excelencia, del que se está desarrollando actualmente su décimo séptima edición.

La credibilidad de la Fundación Globalcaja, junto con el liderazgo de Escuela de Negocios FEDA en la formación de los directivos y profesionales de empresa de la provincia de Albacete, aseguran un futuro muy prometedor, cargado de iniciativas y experiencias dirigidas a dicho colectivo. Asimismo, ambos destacaron la responsabilidad social de las empresas.

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