Resumen de prensa

lunes, 06 de julio de 2026

unacc



ÍNDICE

#	Medio	Titular	Fecha	
3	Expansión	El BCE reclama por carta a los CEO de la banca que se blinden de la IA	06/07/2026	12
4	Expansión	¿Bache insalvable para la banca pequeña	06/07/2026	12
5	Expansión	Santander, BBVA, CaixaBank y Sabadell anticipan años de bonanza	06/07/2026	11
6	El País	“El crecimiento en España podría ralentizarse si hay menos inmigración”	06/07/2026	25
7	El Economista	Santander compra el 30% que no controlaba de su socio mexicano MIT	06/07/2026	11
8	Las Provincias	Un análisis especializado sobre la evolución de los mercados financieros	06/07/2026	11

Expansión

Publicación	Expansión General, 12	Fecha	06/07/2026
Soporte	Prensa Escrita	País	España
Circulación	39 300	V. Comunicación	62 785 EUR (71,844 USD)
Difusión	30 300	Tamaño	476,14 cm² (44,5%)
Audiencia	118 000	V.Publicitario	11 667 EUR (13 350 USD)

Dossier de prensa unacc

El BCE reclama por carta a los CEO de la banca que se blinden de la IA

PRESERVAR LA CIBERSEGURIDAD DE LAS ENTIDADES, MÁXIMA PRIORIDAD/ El supervisor busca involucrar a los bancos a todos los niveles para acelerar el desarrollo de planes de contingencia ante los nuevos riesgos.

Andrés Stumpf / Alejandro Montoro. Bruselas / Madrid

El Banco Central Europeo (BCE) acaba de convertir la inversión en ciberseguridad y los planes de contingencia frente a los riesgos de la Inteligencia Artificial (IA) en la gran prioridad para las entidades.

El supervisor lo hace enviando una carta a los consejeros delegados de los bancos, la herramienta de máxima alerta de la que dispone Fráncfort y un movimiento con el que quieren crear conciencia sobre la gravedad de la amenaza que enfrenta el sector.

No se trata de ningún simulacro. La llegada de esta carta era un clamor entre las entidades desde que el pasado 26 de mayo los bancos fueran convocados a una cita en Fráncfort para debatir los riesgos cibernéticos que entrañan los nuevos modelos de IA, capaces de detectar vulnerabilidades en los sistemas de los bancos.

Ahora, esa misiva es una realidad en manos de los máximos ejecutivos de la banca, que deberán controlar que toda la estructura de la entidad se vuelca en busca de sólidos planes de contingencia frente a esta nueva amenaza.

Los nuevos modelos de frontera de IA han demostrado que pueden encontrar los agujeros en los sistemas de seguridad de los bancos en cuestión de segundos, por lo que las entidades tienen que reforzar su inversión para poder actualizarse y ser capaces de parchear esas flaquezas en espacios de tiempo muy cortos. Es la tradicional batalla entre los agentes de seguridad y los ladrones, pero llevada a su máximo exponente y a plazos hiperreducidos, explican fuentes cercanas a Fráncfort.

La señal que ha mandado el BCE con la carta es contundente. La última vez que el supervisor decidió enviar una misiva a los máximos responsables de los bancos fue tras la pandemia, en 2022, exigiendo un mayor foco en la gestión de potenciales activos apalancados que podían convertirse en un problema sistémico en caso de *shock* en los mercados.



Dreamstime

Sede del Banco Central Europeo (BCE) en Fráncfort, Alemania.

La última vez que el BCE envió una misiva a los máximos responsables de los bancos fue en 2022

Cada vez que el BCE ha enviado una carta de este tipo, el sector ha reaccionado centrándose en mejorar en ese aspecto, aunque, en cualquier caso, Fráncfort estará pendiente y medirá los avances de forma periódica.

Bancos españoles

Según detallan fuentes conocedoras de la situación a EXPANSIÓN, los bancos españoles ya han expuesto al BCE sus respectivos esquemas de contingencia frente a los riesgos de la IA. Lo han hecho en sus reuniones habituales con los equipos conjuntos de supervisión (JST, por sus siglas en inglés), formados por expertos del BCE y del Banco de España.

Estos encuentros, mantenidos durante el pasado junio, estuvieron centrados fundamentalmente en los riesgos ligados a las nuevas tecnologías reflejando el peso que desde Fráncfort se le otorga a estas nuevas amenazas, aunque también se abordaron otros temas. Fueron reuniones privadas con cada banco de carácter sistémico en las que los supervisores requirieron a los directivos valorar la situación, y estos expusieron las medidas que ya aplican para subsanar potenciales fallas derivadas de la IA.

Los supervisores han solicitado a cada entidad hacer un seguimiento mensual de los planes para verificar su cumplimiento. Fuentes oficiales del BCE declinaron hacer comentarios al respecto.

El supervisor ha mantenido reuniones de forma rutinaria con la mayor parte de los bancos de la zona euro durante los últimos meses. El objetivo de estos encuentros es recabar la suficiente información para medir lo preparados que están los bancos europeos frente a estos riesgos crecientes.

Además de elaborar un diagnóstico, el BCE pretende aunar las medidas que ya implementa el sector para diseñar una guía de buenas prácticas que pueda aplicarse en todas las jurisdicciones, aunque, en pleno ejercicio de simplificación, aún no han tomado la decisión última de publicarla.

Desde el ente con sede en Fráncfort se tiene la percepción de que la banca de la zona euro ya va tarde con la elaboración y aplicación de medidas de remediación sofisticadas. La nueva carta a los consejeros delegados supone un nuevo empujón para mejorar en este ámbito e implicar a las entidades a todos los niveles.

La Llave / Página 2

Expansión

Publicación	Expansión General, 12	Fecha	06/07/2026
Soporte	Prensa Escrita	País	España
Circulación	39 300	V. Comunicación	23 056 EUR (26,383 USD)
Difusión	30 300	Tamaño	175,28 cm² (16,4%)
Audiencia	118 000	V.Publicitario	5893 EUR (6743 USD)

Dossier de prensa unacc

¿Bache insalvable para la banca pequeña?

ANÁLISIS por Andrés Stumpf

La Inteligencia Artificial se presentó al mundo como el cofre del tesoro, una innovación llamada a cambiar la productividad como ninguna otra tecnología en el pasado. Sin embargo, esa misma tecnología puede ser en realidad la caja de Pandora y albergar mil y un males que, con un uso malintencionado, puede hacer temblar la estabilidad del sector bancario global.

Frente a esta amenaza, el Banco Central Europeo (BCE) pide a las entidades que luchen reforzando sus inversiones. Conforme crece el desarrollo de nuevos modelos de IA, los bancos también deben elevar su presupuesto en ciberseguridad para evitar que sus vulnerabilidades queden expuestas y, con ellas, se ponga en riesgo el dinero de sus clientes.

Este ritmo inversor galopante al que debe sumarse ahora la banca abre una brecha clara entre las entidades grandes y de carácter sistémico, con cuentas de resultados millonarias, y las pequeñas entidades locales o regionales. Algunos bancos reconocen en fuentes cercanas al supervisor y al sector que simplemente no podrán permitirse pagar esa cuenta.

Después de que las oficinas virtuales y las gestiones telemáticas obligaran a muchas entidades a fusionarse para aunar esfuerzos, la Inteligencia Artificial y la necesidad de contar con un nivel puntero de ciberseguridad para hacer frente a las amenazas pueden convertirse en un bache realmente insalvable para las pequeñas entidades.

Desde el BCE se reconoce que las exigencias no serán las mismas tampoco en este terreno para los bancos grandes y los pequeños. Una entidad sistémica, con billones de euros en su balance, deberá contar con unas murallas inexpugnables para garantizar su estabilidad y la de sus clientes y así se le exigirá desde Fráncfort. Una entidad local, en cambio, podría ser menos susceptible de estar en el foco de los hackers, pues el botín que pudieran obtener franqueando sus defensas también sería mucho menor. Pese a ello, en el sector entienden que en el futuro pueden surgir estándares que hagan que sean los propios clientes los que exijan un grado de seguridad de sus cuentas y datos que los bancos más pequeños no puedan alcanzar.

Las fusiones bancarias comenzaron como una búsqueda de sinergias en un entorno cada vez más digital, pero de rentabilidad bajo presión tras la crisis. Ahora, con la IA, se puede producir otro episodio de fuerte consolidación pese a la mejora de los retornos simplemente porque la barra para sobrevivir a un ataque cibernético puede acabar siendo demasiado alta para algunos.

Expansión

Publicación	Expansión General, 11	Fecha	06/07/2026
Soporte	Prensa Escrita	País	España
Circulación	39 300	V. Comunicación	79 148 EUR (90,567 USD)
Difusión	30 300	Tamaño	658,30 cm² (61,5%)
Audiencia	118 000	V.Publicitario	14 475 EUR (16 564 USD)

Dossier de prensa unacc

Santander, BBVA, CaixaBank y Sabadell anticipan años de bonanza

MEJORA A LARGO PLAZO/ La banca prevé un crecimiento continuado de su indicador estrella, el margen de intereses, sin riesgo de guerra de depósitos y con más ingresos en negocios de comisiones.

Inés Abril. Madrid

Lo peor ha quedado atrás. Los bancos europeos han dado la vuelta a la caída del margen de intereses y han regresado a cotas que no se veían desde hace años, incluso antes de que el Banco Central Europeo (BCE) empezara a subir los tipos oficiales.

Es solo el principio. Santander, BBVA, CaixaBank y Sabadell han comunicado a los analistas que el horizonte es un incremento constante del indicador más importante del negocio bancario sea cual sea la comparativa.

"A partir de ahora esperamos una evolución al alza en cada trimestre. Prevemos una tendencia positiva y consecutiva del margen de intereses tanto trimestre a trimestre como interanualmente en un futuro previsible. De hecho, esperamos que esta situación continúe durante 2026, 2027 e incluso 2028", explicó el director financiero de CaixaBank, Javier Pano, en el último encuentro con la banca de inversión.

Punto de equilibrio

Todos los factores reman a favor. El suelo del impacto de la bajada de los tipos de interés ya se ha alcanzado, según aseguran tanto BBVA como Sabadell. Este punto no es inmediato. Se requiere que todos los préstamos hayan terminado de repreciarse a la baja y eso lleva su tiempo.

Los bancos españoles afirman que el primer trimestre del año ha sido el momento del equilibrio.

Por sí solo, "esto implica un crecimiento continuado del margen de intereses, siempre que los niveles de actividad se mantengan sólidos", señaló el consejero delegado de BBVA, Onur Genç. Pero a eso se une la subida de los tipos de interés.

El BCE ha cambiado de fase y el mayor precio del dinero volverá a incrementar las cuotas que pagan todos los meses por sus préstamos las empresas y los particulares.

No será inmediato, como tampoco lo fue en la bajada, pero empezará a sumar en la parte final del año. Además, la previsión es que el BCE sea comedido y los incrementos no lleguen a un punto que ahogue la economía, según señalan fuentes financieras.



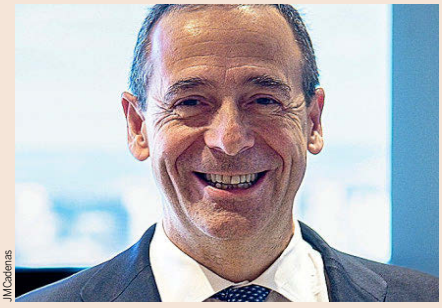
Bloomberg News

Ana Botín, presidenta de Banco Santander.



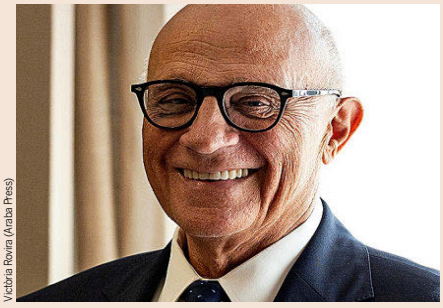
JMCadenas

Carlos Torres, presidente de BBVA.



JMCadenas

Gonzalo Gortázar, consejero delegado de CaixaBank.



Victoria Rovira (Arabas Press)

Josep Oliu, presidente de Banco Sabadell.

Los bancos prevén mejoras del margen de intereses de forma interanual y trimestre a trimestre

Eso es clave para que la actividad se mantenga al alza y crezcan los volúmenes de crédito. Esa es la expectativa de los bancos para el conjunto de Europa. "Se prevé que la evolución de los márgenes siga siendo positiva a la luz del aumento de los tipos de mercado y de las subidas de los bancos centrales, así como del crecimiento del volumen, que se mantiene en gran medida sólido", anticipan los analistas de Deutsche Bank.

La banca española tiene otro punto a su favor: los depósitos. No hay temor a una guerra por captar pasivo que ponga en riesgo la subida del margen de intereses, según aseguran varios analistas.

El reprecio a la baja de los préstamos ha tocado suelo y ahora comienza la fase de subida

"El exceso de depósitos, los saldos reducidos y las sólidas relaciones con los clientes fieles de España constituyen importantes líneas de defensa", explica JPMorgan en un informe.

Santander lo llama "la extremadamente buena gestión de los depósitos, que permite mantener los costes bajo control", en palabras de su director financiero, José García Cantera.

Compras de deuda

Esta situación se une a las compras masivas de deuda soberana que han hecho Santander y el resto de los grandes bancos españoles al calor de la subida de las rentabilidades y que aportan intereses superiores al 3%, así como a otras coberturas para proteger el margen.

El exceso de depósitos y la fidelidad de los clientes forman una línea de defensa

"Es sostenible, es estructural. Nuestra estimación para el margen de intereses en España es de subida", sentencia Cantera.

La previsión es que el efecto de este incremento se amplifique en los ingresos gracias a las comisiones. Los bancos españoles han trabajado durante los últimos años de bajadas de tipos para reforzar la otra pata de la facturación y han puesto mayor foco en la banca de inversión, los seguros y la gestión de activos. Ahora, su intención es cosechar los resultados, según fuentes financieras.

La bonanza se extiende a todo el sector en Europa, con los resultados del primer trimestre como muestra del cambio de ciclo. Deutsche Bank ha hecho la cuenta y el margen de intereses creció un 5% anual de media, el mayor incremento desde el 9% del arranque de 2024. Desde entonces se han sucedido caídas y algunas alzas aisladas, pero ninguna como la actual.

Las entidades han trabajado para reforzarse en banca de inversión, seguros y gestión de activos

En España es incluso mayor. Santander, BBVA, CaixaBank y Sabadell mejoran un 7,4% en promedio.

Muchos bancos han logrado frenar la debilidad también en la comparación entre trimestres, el reto más difícil. La subida media del margen de interés en Europa roza el 1% y es del 3,1% en las entidades españolas, incluso con los retrocesos en este campo de CaixaBank y Sabadell.

EL PAÍS

Publicación	El País Nacional, 1,25	Fecha	06/07/2026
Soporte	Prensa Escrita	País	España
Circulación	285 300	V. Comunicación	310 016 EUR (354,748 USD)
Difusión	219 700	Tamaño	433,40 cm² (69,5%)
Audiencia	856 000	V.Publicitario	60 898 EUR (69 685 USD)

Dossier de prensa unacc

Ian Linnell Presidente de la agencia de calificación crediticia Fitch

"El crecimiento en España podría ralentizarse si hay menos inmigración"

Avisa del riesgo de burbuja en los mercados y del impacto de la IA en el empleo

NUÑO RODRIGO
Madrid

Es desde hace casi 10 años el máximo responsable de Fitch, una de las tres grandes agencias de calificación crediticia del mundo (las otras dos son Moody's y S&P), los árbitros mundiales que deciden cómo de solvente es una empresa, un banco o todo un país. No obstante, Ian Linnell (York, Reino Unido, 1967) rompe tópicos del sector financiero: conversador cercano, aficionado al ciclismo y con un marcado acento del Norte de Inglaterra.

Pasa por Madrid y Barcelona dentro de las habituales rondas de contactos con clientes: empresas que pagan por recibir sus *ratings*. Desde su privilegiada atalaya, ve una economía mundial con señales de enfriamiento y riesgos en el sector financiero. Algo que, insiste, tampoco nos debe asustar, pues la economía siempre ha operado en ciclos.

Pregunta. El tema principal en los mercados es la inteligencia artificial (IA). Los organismos internacionales alertan de que la exuberancia tecnológica puede terminar en un desplome de la inversión si no se cumplen las expectativas. ¿Está de acuerdo?

Respuesta. Esto va más allá de los riesgos de la IA. Hemos visto los precios muy elevados durante mucho tiempo y en activos que no estaban correlacionados: las Bolsas continúan en máximos, los diferenciales de crédito se han estrechado, las rentabilidades de la deuda pública son bajas... Los riesgos en el sistema financiero y en la economía mundial se están acumulando, los geopolíticos en particular, pero los mercados se encogen de hombros y continúan avanzando. La probabilidad de eventos extremos ha crecido, aunque no sea nuestro escenario base. Estamos de acuerdo con gran parte de lo que advierten los organismos internacionales, pero quizá sea un fenómeno algo más amplio. Consideramos que sería positiva una cierta corrección en los precios pero los mercados continúan en modo optimista.

P. ¿Hay una burbuja multiactivo?

R. Creo que sí. Todos los precios de los activos se mueven en la misma dirección. Si se produce una caída brusca, es probable que afecte a casi todos los activos, ya sea Bolsa, renta fija o activos alternativos como los inmobiliarios.



Ian Linnell, el martes en Madrid. CLAUDIO ÁLVAREZ

P. Es imposible decir cuándo va a ocurrir, pero sí analizar los eslabones más débiles.

R. Esa es la gran dificultad: ¿dónde ocurrirán los eventos? Sería especular señalar un país, un activo o un sector. En el sistema financiero, en la macroeconomía y en las empresas, todo el mundo se encuentra en una situación razonablemente buena. Pero habrá tensiones, un sector, algo que desencadene una corrección. La gente especula sobre el impacto de la IA, sobre quiénes serán los perdedores. Estamos viendo una enorme cantidad de capital volcado en infraestructura y activos digitales. ¿Va a ser un proceso sin dolor durante un horizonte de diez o quince años? Probablemente no.

El experto cree que el bloqueo en las cuentas publicas ha contenido el déficit

La empresa alerta de un peligroso alineamiento de los activos financieros

P. ¿Cómo evalúan, desde una perspectiva crediticia, el impacto de la IA en la economía?

R. Las empresas ven la IA como una forma de ahorrar costes, automatizar procesos o mejorar la eficiencia, es decir, las empresas necesitan menos personal. La siguiente ola de beneficios reales consistiría en crear valor, crear productos, crear nuevos contenidos... Sin embargo, esto sigue siendo un gran reto.

P. ¿Y los efectos sobre el mercado laboral?

R. La cantidad de trabajo que harán las personas probablemente disminuya; en servicios financieros, bases de datos, consultoría, servicios profesionales... Hay un debate académico sobre qué nuevos trabajos creará la IA: si aumenta la productividad, las personas podrán tener salarios más altos o más tiempo libre, lo que creará demanda en el sector servicios. Pero todo eso tiene que comprobarse. Personalmente, creo que las perspectivas para el empleo son más bien negativas en el corto y medio plazo.

P. En Europa hemos sufrido distintas crisis: energética, política, comercial, industrial... ¿Cuál es su visión sobre las empresas europeas?

R. Operan en un entorno difícil, especialmente las industriales. Existen dos grandes factores. El primero es el coste de la energía, más elevado que en otras regiones y un factor importante en los procesos manufactureros. Además, afrontan una competencia de China cada vez más fuerte; el mejor ejemplo es el motor. Frente a eso, dentro de la UE observamos un crecimiento estable, aunque no es espectacular, entre un 1% y un 1,5%.

P. Para la economía europea, ¿es usted optimista o pesimista?

R. Pesimista sería exagerar, pero optimista también. Creo que no habrá más subidas de tipos por parte del BCE y esperamos que bajen el próximo año. Pero el margen para aplicar estímulos fiscales es muy limitado; la mayoría de los estados están fuertemente endeudados, y las reformas sobre competitividad que Draghi propuso han avanzado muy poco. La inflación sigue presente, aunque pueda haber alcanzado un máximo o estar cerca, el nivel de precios sigue siendo alto. Eso afecta a la demanda interna, al consumo y a la confianza. Pero estos problemas también afectan a países como el Reino Unido. China afronta sus propios desafíos. Y en Estados Unidos la inflación está empezando a reaparecer y a influir en la confianza de los consumidores. Nos encontramos ante una situación neutral, con riesgos a la baja para muchas economías..

P. Los países del sur de Europa, como España o Portugal tienen primas de riesgo inferiores a la de Francia ¿Se debe a unos mejores fundamentales económicos o a que la eurozona está mejor preparada para una crisis?

R. Son los fundamentos de España los que están mejor. La eurozona se encuentra en una posición algo mejor y, desde luego, la solvencia del sistema es más fuerte. Sin embargo, la mejora relativa de los diferenciales refleja, sobre todo, la evolución de España, que atravesó un proceso muy duro tras la crisis. El crecimiento ha sido el doble de la eurozona durante los dos o tres últimos años, y probablemente continúe siéndolo. El país ha sabido aprovechar la inmigración procedente de América Latina, cuyos lazos de idioma y culturales facilitan la integración. También se ha beneficiado de los programas de inversión financiados por la UE. Y con el bloqueo presupuestario no ha habido demasiada expansión fiscal. Esa combinación, buen crecimiento y déficits contenidos, ha permitido mejorar la posición de deuda del país. La cuestión es si esos factores son sostenibles. El crecimiento en España podría empezar a ralentizarse si hay menos inmigración.

P. ¿La ausencia de presupuestos ha contribuido a mejorar la solvencia crediticia durante estos años?

R. La ausencia de política fiscal no es necesariamente algo positivo. Preferiríamos ver presupuestos para comprender mejor hacia dónde se dirige la política. Sin embargo, el gasto probablemente haya sido menor que si se hubieran aprobado, y eso ha ayudado a contener el déficit.

elEconomista

Publicación	El Economista General, 11	Fecha	06/07/2026
Soporte	Prensa Escrita	País	España
Circulación	25 000	V. Comunicación	39 568 EUR (45,277 USD)
Difusión	20 300	Tamaño	366,89 cm² (34,3%)
Audiencia	75 000	V.Publicitario	7208 EUR (8248 USD)

Dossier de prensa unacc

TRANSACCIONES

Santander compra el 30% que no controlaba de su socio mexicano MIT

El banco tomó el control en 2021 de la plataforma de pagos y ahora paga 31,20 millones a sus accionistas minoritarios para quedarse de dueño único

E. Contreras MADRID.

Santander refuerza Getnet, el negocio de pagos en comercios. El banco compró en 2021 el 70% de su socio tecnológico en México Mercadotecnia, Ideas y Tecnología (MIT) para acelerar, precisamente, el desarrollo de la filial en Latinoamérica y particularmente en el país azteca, y el pasado año adquirió el 30% que no controlaba a sus accionistas minoritarios. El talón ascendió a 31,20 millones de euros y eleva a 104 millones la tasación de la compañía con la que lleva trabajando en el país latinoamericano más de 15 años, según revela Getnet en el informe financiero correspondiente al pasado ejercicio.

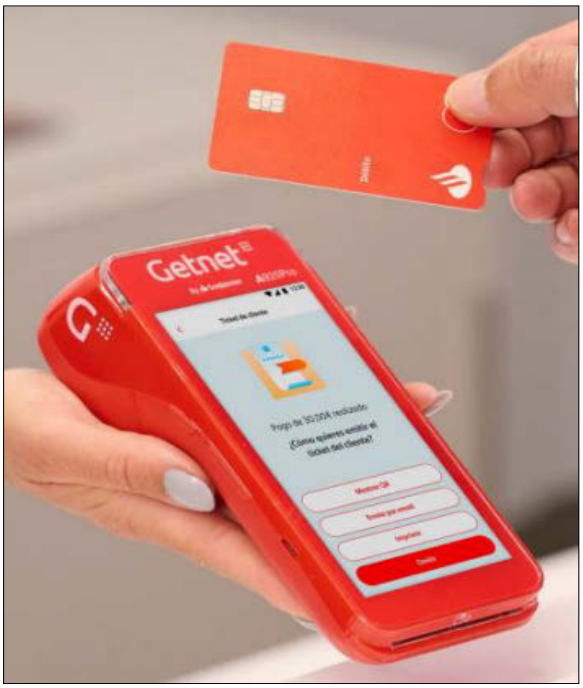
La toma del control accionarial de MIT la realizó a través de PagoNxt, la sociedad que aglutina los negocios de pagos del Santander. Bajo su paraguas figura Getnet, la subsidiaria especializada en el negocio de adquirencia o con el que permite a los comercios aceptar pagos con tarjetas de sus clientes.

Servicios en Latinoamérica

Fundada en 2004, MIT agregaba ya por entonces más 35.000 clientes y 125.000 puntos de venta en México, lo que le permitía procesar 31 millones de transacciones mensuales y contar con un 10% de cuota de mercado en servicios de pagos para comercios en el país. Su oferta incluye tanto productos y servicios como los terminales punto de venta (TPV), comercio electrónico, pagos móviles, call center, domiciliaciones y cargos recurrentes, entre otros.

MIT y Getnet México prestan sus servicios como proveedores de tecnología y de servicio de pagos en empresas, pymes y comercios. Con su integración, el Santander afianzó su filial Getnet como la plataforma de pagos con el mayor número de funciones en el país latinoamericano. Pero su intención ha sido exportar esas capacidades combinadas a otros mercados de la región a través de Getnet, especialmente ante la eclosión de las operaciones digitales. Solo en México, Getnet prevé que los pagos digitales crezcan más del 80% en los próximos cinco años y para facilitar esas transacciones ha lanzado allí "G Tapp", una aplicación que convierte teléfonos con sistema operativo Android en terminales punto de venta.

Fundada en Brasil en 2013, Getnet es la filial para pagos en comercios del Santander y hoy opera en 30 países. El año pasado tramitó 10.549 millones de transacciones (+7%) por 237.912 millones de euros.



Una persona paga con tarjeta en un TPV de Getnet de Banco Santander. EE

> El aliado mexicano gestiona el 10% de la cuota de mercado en servicios de pagos para comercios

LAS PROVINCIAS

Publicación	Las Provincias Comarcas, 11	Fecha	06/07/2026
Soporte	Prensa Escrita	País	España
Circulación	2507	V. Comunicación	9 840 EUR (11,259 USD)
Difusión	1973	Tamaño	276,28 cm² (44,3%)
Audiencia	12 300	V.Publicitario	2762 EUR (3161 USD)

Dossier de prensa
unacc



La sesión se celebró el pasado 30 de junio en el Hotel Sercotel Sorolla Palace. **LP**

EVENTO. Durante el debate se abordaron cuestiones clave como la situación económica internacional

Un análisis especializado sobre la evolución de los mercados financieros

Caixa Popular reunió el pasado 30 de junio en el Hotel Sercotel Sorolla Palace a expertos para reflexionar sobre la evolución reciente de la economía global

VALENCIA

Extras. Caixa Popular reunió el pasado 30 de junio a expertos de primer nivel para analizar el panorama actual de los mercados financieros en una mesa redonda celebrada en el Hotel Sercotel Sorolla Palace, con el objetivo de reflexionar sobre la evolución reciente de la economía global y las perspectivas de inversión en el contexto actual.

La sesión contó con la participación de Luis Martín Hoyos, Asset Management Managing Director de Man Group; Laura Román, CFA y Head of Iberia de Robeco; y Arantza Loinaz, directora de Fondos Internacionales de Banco Cooperativo Español, que analizaron la situación actual del mercado financiero y los retos a los que se enfrenta.

Durante el debate se abordaron cuestiones clave como la situación económica internacional, la evolución de los principales indicadores macroeconómicos y el comportamiento de los mercados financieros en el entorno actual.

Los ponentes analizaron, además, las perspectivas para la renta fija y la renta variable tanto en Europa como en Estados Unidos, así como el impacto de factores como la política monetaria, la inflación y las tensiones geopolíticas en la confianza de los inversores.

Asimismo, se trataron aspectos relevantes como la evolución de los tipos de interés, la dinámica del dólar frente al euro y las oportunidades de inversión en un escenario marcado por la adaptación de los mercados tras los últimos episodios de volatilidad. Los expertos ofrecieron además su visión de cara a afrontar el corto y medio plazo con un posicionamiento diversificado.

El encuentro volvió a consolidarse como un espacio de referencia para el análisis y la reflexión sobre los mercados financieros. Esta iniciativa reafirma el compromiso de Caixa Popular con la divulgación del conocimiento y el impulso del diálogo entre profesionales en un entorno económico en constante transformación.

Los ponentes analizaron las perspectivas para la renta fija y la renta variable tanto en Europa como en EE UU

La cita contó con la participación de Luis Martín Hoyos, Laura Román y Arantza Loinaz

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