FEBF Fundación de Estudios Bursátiles y Financieros

Boletín digital 337
Julio 2023

Desayuno «Nuevos retos y aspectos prácticos en materia de ciberseguridad» junto a Cuatrecasas

Jornada «¿Cómo dar los primeros pasos en Sostenibilidad para pymes?» junto a NAO SAM en Distrito Digital Alicante

Seminario «Oportunidades de inversión tras la reforma de la legislación Concursal» junto a SUE Abogados & Economistas y el ICAV

PATROCINADORES

afin SGR · MIRABAUD · BROSETA · Afi · CUATRECASAS · icav · SUE · GENERALITAT VALENCIANA

Patronos

Socios

Nº 337/ Julio 2023

La Fundación de Estudios Bursátiles y Financieros ofrece las páginas de este Boletín a interesados en colaborar con su labor divulgativa en temas financieros y bursátiles.

Al mismo tiempo agradece comentarios, críticas y sugerencias sobre cualquier tema publicado. Para concretar los mismos pueden dirigirse al responsable de Coordinación del Boletín. La Fundación de Estudios Bursátiles y Financieros no tiene que hacer suyo necesariamente el contenido de los textos publicados, cuya responsabilidad corresponde a los autores en uso de su plena libertad intelectual. Se autoriza la reproducción del texto y de los gráficos aquí publicados citando la fuente.

Edita:
Fundación de Estudios Bursátiles y Financieros (FEBF)
C/Libreros 2 y 4
46002 Valencia
T 96 387 01 48/49
F 96 387 01 95
www.febf.org
comunicacion@febf.org

Depósito legal: V20051993.

Noticias de la FEBF

Actualidad

Faptech "Inteligencia artificial y empresas. Aspectos éticos y jurídicos" junto a Adequa

Jornada "Construyendo un futuro mejor entre todos: ciudadanos sostenibles" Ámbito Cultural El Corte Inglés

Jornada "¿Cómo dar los primeros pasos en Sostenibilidad para pymes?" en Distrito Digital Alicante

Visita alumnos del Máster de Asesoría Jurídica de Empresas a Romá Bohorques

Visita alumnos del Máster de Asesoría Jurídica de Empresas a Grant Thornton

Faptech "Los retos del sector público" junto a IVF y la AIRef

Desayuno "Recreación de una crisis de seguridad" junto a Cuatrecasas

Reunión Semestral del Patronato de la FEBF

Seminario/Mesa Redonda "Oportunidades de inversión tras la reforma de la legislación Concursal" junto a SUE Abogados & Economistas y el ICAV

Tribuna "La sostenibilidad en El Corte Inglés, una prioridad que avanza día a día" Pau Pérez Rico, Director Regional de Comunicación, Sostenibilidad y Relaciones Institucionales para Comunidad Valenciana y Región de Murcia

Plaza Financiera

Javier Rodríguez Fernández – Director Financiero Workcapital

Alumni "Máster Bursátil y Financiero" "ESG Advisor"

Entrevista Alumni Eva- Susana Bugeda, Agente Exclusivo en Banco Mediolanum

Ventana del socio

Noticias de los socios

Actualidad económica

ALQUILER TURÍSTICO O VACACIONAL ¿EMITO LA FACTURA CON IVA?

Anabel Naval, Asociada del Área de Derecho Fiscal de BROSETA.

FINANZAS SOSTENIBLES Y EDUCACIÓN FINANCIERA

Isabel Giménez, Directora General Fundación de Estudios Bursátiles y Financieros

CUADRO INDICADORES MACROECONÓMICOS

PROGRAMACIÓN

FEBF Fundación de Estudios Bursátiles y Financieros

Agenda

JULIO

6

PRESENTACIÓN EMPRESA COTIZADA VALENCIANA: EMISIÓN BONO VERDE CORPORATIVO POR MIRABAUD – UMBRELLA

Sede FEBF (10:00- 12: 00 horas)

MIRABAUD

Umbrella

6

FORO DEXTER

Hotel Meliá Benidorm

work capital

7

XIV CONGRESO DE INNOVACIÓN,

'La tecnología al servicio de la innovación sostenible', se celebrará en el hotel SH Valencia Palace.

cicv

FORMACIÓN JULIO

3, 4 y 6
09:30 a 11:30h

III EDICIÓN MOOC FINANZAS RESPONSABLES: CONSTRUYENDO UN MUNDO MEJOR

ANGELA IMPACT ECONOMY

NAO SUSTAINABLE ASSET MANAGEMENT

GENERALITAT VALENCIANA
Conselleria d'Economia Sostenible, Sectors Productius, Comerç i Treball

FORMACIÓN SEPTIEMBRE

18, 20 y 27
16:00 a 19:00h

III EDICIÓN PROGRAMA DE SENSIBILIZACION EN SOSTENIBILIDAD Y ECONOMIA CIRCULAR PARA PYMES

caixa popular

GENERALITAT VALENCIANA
Conselleria d'Economia Sostenible, Sectors Productius, Comerç i Treball

AGOSTO

NO TE PIERDAS:

3 12:00 h

FAPTECH "INTELIGENCIA ARTIFICIAL Y EMPRESAS. ASPECTOS ÉTICOS Y JURÍDICOS"

ADEQUA

10 12:00 h

FAPTECH "RETOS DEL SECTOR PÚBLICO

AIREF

17 12:00 h

"PRESENTACIÓN DICCIONARIO SOSTENIBILIDAD Y AGENDA 2030" ALICANTE

GENERALITAT VALENCIANA
Conselleria d'Economia Sostenible, Sectors Productius, Comerç i Treball

24 12:00 h

FAPTECH MASTERCLASS MÁSTER BURSÁTIL Y FINANCIERO

31 12:00 h

IV OBSERVATORIO M&A PARA PYMES

Livingstone
GB CONSULTORES
IVEFA

SEPTIEMBRE

14

MASTERCLASS MÁSTER BURSÁTIL Y FINANCIERO

Cómo invertir sin errores
ONLINE

21

JORNADA ARBITRAJE Y LITIGACION

Sede FEBF

icav
Ilustre Colegio de Abogados de Valencia

22

VI JORNADA LEGALTECH

Inteligencia Artificial y Digitalización en Despachos Jurídicos (9:30-14:00 h) Palacio Colomina

OCTUBRE

3

JORNADA "CONCURSO Y ENTIDADES FINANCIERAS

(16::30-19:30 h) ICAV

QUEREMOS COMPARTIR CONTIGO

ESTÁ PASANDO

INTELIGENCIA ARTIFICIAL Y EMPRESAS

PAGINA 12

ESTAMOS HACIENDO QUE PASE

NUEVOS RETOS Y ASPECTOS PRÁCTICOS EN MATERIA DE CIBERSEGURIDAD

PAGINA 30

ESTÁN HACIENDO

LA RENTABILIDAD DE LA ESG EN LA EMPRESA

PAGINA 27

NOS EMOCIONAMOS CON

OPORTUNIDADES DE INVERSIÓN TRAS LA REFORMA DE LA LEGISLACIÓN CONCURSAL

PAGINA 34

SUSTAINABLE ACTIONS

PRESENTACIÓN DEL DICCIONARIO DE SOSTENIBILIDAD Y AGENDA 2030

PAGINA 14

MÁSTER
BURSATIL Y FINANCIERO
(MÁSTER DE FORMACIÓN PERMANENTE)
PROMOCIÓN 2023/24

FECHAS:
Octubre 2023
Junio 2024
CLASES:
Lunes | Martes | Miércoles

5 MÓDULOS
60 CRÉDITOS

PRÁCTICAS PROFESIONALES

PRECIO:
8.500€

MÁS INFORMACIÓN

FEBF Fundación de Estudios Bursátiles y Financieros

CEU Universidad Cardenal Herrera

NOTICIAS DE LA FEBF

FEBF Fundación de Estudios Bursátiles y Financieros

La FEBF celebra el Faptech "Inteligencia artificial y empresas. Aspectos éticos y jurídicos"

Bajo el título "Inteligencia artificial y empresas. Aspectos éticos y jurídicos" tuvo lugar el día 1 de junio el Foro de Asesoramiento Patrimonial y Tecnológico (FAPTECH) en su edición de junio 2023 a cargo de José Manuel Muñoz, Socio y Director Jurídico de Adequa Corporación. Este Foro, que ya cumple siete años, fue promovido por el Consejo General de Socios de la Fundación de Estudios Bursátiles y Financieros (FEBF) en 2015.

En la apertura, Isabel Giménez, Directora General FEBF compartió la versatilidad, transversalidad y vertiginosidad de la Inteligencia Artificial, si bien manifestó los temores de numerosos agentes sociales por los sesgos de los algoritmos, la veracidad de la información generada o falta de ética de sus orientaciones.

A este respecto, José Manuel Muñoz explicó con detalle los retos y riesgos de la Inteligencia Artificial (IA), la importancia de saber cuáles son, identificarlos y ver cómo podemos minimizarlos "el principal riesgo no es la tecnología, sino el uso que se puede hacer de ella".

A continuación, puso de manifiesto la importancia del desarrollo de la inteligencia artificial, cuál es su papel y cómo puede ayudar a los negocios a conseguir sus objetivos, así como la manera de integrar la IA en las empresas. "La IA es una de las tecnologías de mayor impacto, potencial disruptivo y habilitador también en el ámbito empresarial. Es importante alinear los objetivos de Tecnologías de la Información (TI) con los de negocio, y apoyar su consecución".

También destacó que la IA es una de las principales tendencias tecnológicas para 2023, cómo va a generar empleo y demanda de nuevos perfiles profesionales asociados. "La IA no viene a sustituir al ser humano, sino a complementarlo. Ello nos obligará a reconvertir y formar a los trabajadores para que puedan manejar los programas, aportando eficacia y eficiencia en el proceso".

El ponente ha querido explicar también los principales retos de la IA, entre los que se encuentran los riesgos para los derechos fundamentales, la seguridad y el funcionamiento eficaz del régimen de responsabilidad civil. También ha hablado de los marcos éticos a tener en cuenta, y sus principios básicos.

En su intervención el socio y director jurídico de Adequa ha destacado la falta de regulación global de la IA que existe en la actualidad. "En muchos casos las propias empresas deciden autoregularse, para disponer de un marco de referencia. Existe una necesidad latente de regulación". En este sentido, la UE está liderando la regulación, e intenta crear un marco jurídico de referencia internacional.

Sobre las características deseables en el marco regulatorio el ponente manifestó que, "debe ser adaptativa, flexible, y basarse en el principio de intervención mínima, es decir, sólo regular aquello que sea necesario para garantizar una IA segura, confiable y accesible, la protección de los derechos e intereses en juego de las partes involucradas, así como la innovación y la competitividad".

Por último, José Manuel destacó que "la tecnología debe ser gobernada por las buenas o mejores prácticas que aseguren que la información y la tecnología empresarial soporten los objetivos del negocio, que sus recursos sean utilizados de manera adecuada y responsable, y sus riesgos sean administrados adecuadamente", concluyó el ponente.

José Manuel Muñoz, Socio y Director Jurídico de Adequa Corporación.

Presentación Diccionario de Sostenibilidad y Agenda 2030 en Ámbito Cultural de El Corte Inglés

La Coincidiendo con el Día Mundial del Medio Ambiente, la Fundación de Estudios Bursátiles y Financieros presentó el día 5 de junio en Ámbito Cultural de El Corte Inglés el "Diccionario Sostenibilidad y Agenda 2030" de la editorial Aranzadi con el apoyo de la Conselleria de Economía Sostenible, Sectores Productivos, Comercio y Trabajo de la Generalitat Valenciana con asistencia de empresarios, directores, consultores e inversores interesados en la sostenibilidad.

En la presentación participó el Director Regional de Comunicación, Sostenibilidad y Relaciones Institucionales de El Corte Inglés, Pau Pérez Rico, que destacó la importancia de realizar este tipo de iniciativas, "desde El Corte Inglés entendemos que la sostenibilidad es un tema es crucial, y una necesidad para todas las empresas, así como fomentar la economía circular". El Corte Inglés dispone ya de 122.000 referencias sostenibles a la venta con componentes de sostenibilidad y trabaja para aumentar esta cifra en un 5% anualmente. Todos los centros y plataformas logísticas de El Corte Inglés están certificados por AENOR como Residuo Cero, para lo cual todos los procesos se han enfocado a gestionar los residuos. En El Corte Inglés existen 60 fracciones diferentes de residuos y, gracias a los acuerdos y convenios suscritos con diferentes entidades, un 97% de los residuos se valorizan.

De izquierda a derecha: Isabel Giménez, Directora General de la FEBF y Pau Pérez Rico Director Regional de Comunicación, Sostenibilidad y Relaciones Institucionales de El Corte Inglés en la presentación del Diccionario de Sostenibilidad y Agenda 2030

A continuación, Isabel Giménez, Directora General de la FEBF quiso felicitar a El Corte Inglés por su vocación hacia el mecenazgo y su sostenibilidad, vinculada a largo plazo y subrayó que el Diccionario surgió como una herramienta de apoyo a las pymes para preparar sus Memorias de Sostenibilidad y a los consumidores para entender e incorporar el vocabulario de sostenibilidad. "En la Fundación hemos acuñado el concepto hipoteca vital, ya que estamos en nuestro planeta temporalmente, y hay que dejarlo bien para nuestros sucesores. El diccionario de la FEBF nace en este contexto, cuestionando el consumo, los hábitos e incorporando la sostenibilidad en nuestras decisiones diarias".

También destacó que el Diccionario permite comprobar la importancia del conocimiento de los términos asociados a sostenibilidad y finanzas sostenibles, con un foco especial en los riesgos y oportunidades para pymes, ciudadanos e inversores.

Isabel Giménez, Directora General de la FEBF y Pau Pérez Rico Director Regional de Comunicación, Sostenibilidad y Relaciones Institucionales de El Corte Inglés

Durante su intervención habló de la oportunidad de inversión que suponen las finanzas sostenibles cada vez más demandadas por gestoras de Fondos e inversores. También destacó la menor volatilidad y su mayor resiliencia de las empresas con modelos de negocio sostenibles, así como una orientación a largo plazo y mejor cobertura de riesgos.

Para finalizar, la ponente subrayó la necesidad de incorporar la sostenibilidad tanto a grandes empresas como pymes. "Podemos lograr entre todos una economía circular a través de alianzas y convenios para racionalizar el consumo, reutilizar y reciclar, dando una segunda oportunidad al producto, y generando modelos de negocio más resilientes", concluyó Isabel Giménez.

Pau Perez Rico, en su intervención final proporcionó varios ejemplos de los proyectos llevados a cabo desde el Corte Inglés en el ámbito de la sostenibilidad. "En KM0 cada mes elegimos un alimento de la Comunidad Valenciana, y lo introducimos destacado en nuestro GastroMercat potenciando la dieta mediterránea; con el Bioparc tenemos una alianza para hacerles llegar frutas y verduras no aptas para venta al público, pero sí para consumo de animales; también tenemos puntos limpios para los clientes en las zonas de aparcamientos..." destacando como conclusión final que "la sostenibilidad no tiene por qué ser aburrida y debe ser inspiradora."

Isabel Giménez, Directora General de la FEBF y Pau Pérez Rico Director Regional de Comunicación, Sostenibilidad y Relaciones Institucionales de El Corte Inglés

Asistentes a la Presentación del Diccionario de Sostenibilidad y Agenda 2030 en Ámbito Cultural de El Corte Inglés

La FEBF participa en el II Congreso de Economia Circular en la Cámara de Comercio de Castellón

El pasado 7 de junio la Cámara de Comercio de Castellón y el Instituto Valenciano de Competitividad e Innovación (Ivace) organizaron el II Congreso de Economía Circular que se celebró de 9.00 a 14:00 en la sede de la Cámara de Comercio de Castellón con un gran éxito de asistencia al que acudieron casi 100 empresas y profesionales de toda la Comunidad Valenciana.

Por primera vez en Castellón, las empresas pudieron asistir a una Jam Sessión de Economía Circular, dirigida por Verónica Kuchinow, fundadora de Simbiosy y experta reconocida internacionalmente en procesos de simbiosis industrial. En este primer bloque los asistentes interactuaron entre ellos e, incluso, pudieron aportar muestras de residuos, materias primas y productos y participar en un market place real entre otras interacciones.

En el segundo bloque (tecnologías y finanzas) se mostraron posibilidades técnicas para integrar conceptos de economía circular en las empresas en el sector del packaging y envasado plástico, también proyectos para el sector cerámico y novedades en las finanzas sostenibles. Las ponencias se desarrollaron por expertos del Instituto Técnico del Plástico AIMPLAS, Instituto de Tecnología Cerámica (ITC-UJI) y la Directora General de la Fundación de Estudios Bursátiles y Financieros (FEBF) Isabel Giménez, que habló en su intervención de Finanzas Sostenibles, ¿Oportunidad de Inversión o Requisito Regulatorio?

Isabel Giménez, Directora General de la FEBF

Finalmente, el tercer bloque dio a conocer a fundadores y emprendedores de la provincia que contaron las experiencias de sus proyectos empresariales, nacidos con bases claras de economía circular. En estas ponencias vimos ejemplos de conceptos de ecodiseño, ciclo y vida útil de los productos, circularidad de materiales… Las empresas y profesionales que expusieron sus casos de éxito fueron: Moble Bo, Secret Loom, Gregal Design, Fran Clausell, Encapsulae y Vicent Clausell de Clausell Studio.

El Pacto Verde Europeo, la Estrategia Española de Economía Circular, los Fondos de Recuperación y Resiliencia, el entorno normativo fiscal y financiero y los nuevos hábitos de los consumidores y usuarios marcan un nuevo escenario para las empresas y sitúan a la economía circular como uno de los pilares del desarrollo socio/económico a nivel mundial.

De izquierda a derecha: Sergio Giménez, Director de Negocio de AIMPLAS, Isabel Giménez, Directora General de la FEBF y Mónica Vicent Cabedo Investigadora en el Área de Materiales y Tecnologías Cerámicas del Instituto de Tecnología Cerámica (ITC-AICE)

Asistentes al II Congreso de Economía Circular que se celebró en la sede de la Cámara de Comercio de Castellón

Conferencia de Manuel Conthe Gutiérrez en el Colegio Notarial de Valencia

El Colegio Notarial de Valencia acogió el pasado 7 de junio la conferencia del árbitro internacional y expresidente de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV), Manuel Conthe Gutiérrez, dentro de las actividades programadas por la Cátedra de Derecho Notarial «Rafael Gómez-Ferrer» de la Universidad Católica de Valencia.

Con el título "La maldición de saber el resultado" el ponente explicó a los asistentes la relevancia que tiene "la maldición del conocimiento" en el Derecho. Manuel Conthe estuvo acompañado en su conferencia por el Decano del Colegio Notarial de Valencia, Francisco Cantos, y el Notario de Valencia y Director de la Cátedra de Derecho Notarial "Rafael Gómez Ferrer" de la Universidad Católica de Valencia, Ubaldo Nieto.

En su discurso, Conthe aseguró que entre los acontecimientos judiciales y arbitrajes, entre otros, hay siempre un "desfase" entre los hechos que han originado el litigio y el momento en el que el juez o árbitro decide. En este sentido, según añade el Viceministro de Economía y Exdirector general de Tesorería y Política Financiera, las partes o el fiscal siempre "le destripan" al juez o árbitro el "final de la película", ocurriendo en algunas ocasiones que el juez o árbitro "ven una película que ya le han destripado", produciéndose inevitablemente sesgos retrospectivos en quien juzga.

Durante la conferencia, el profesional de la abogacía en el ámbito del arbitraje internacional y asesor en Competencia y Derecho Financiero apoyó su relato en la información ex post facto y en el mundo cinematográfico con ejemplos como las palabras del director Hitchock, el gran enemigo de los "destripes", de los spoilers: "Don't give away the ending. It's the only one we have. If you can´t keep a secret, please stay away from people after you see Psycho" (no regales el final. Es lo único que tenemos. Si no puedes guardar un secreto, aléjate de las personas después de ver "Psicosis").

Manuel Conthe finalizó su exposición con la frase: "Todo nos resulta obvio una vez conocemos la respuesta" ante un aforo con la presencia de autoridades del mundo jurídico, económico o militar de la Comunitat Valenciana, como el Delegado de Defensa en la CV, Coronel Ángel José Adán García; la Directora General de la Agencia Tributaria Valenciana de la Conselleria de Hacienda, Sonia Encarnación Díaz Español; la Secretaria General de la Delegación del Ministerio de Economía y Hacienda en Valencia, Beatriz Yolanda Lidón Álvarez; el Decano del Colegio de Abogados de Valencia, José Soriano Poves; el Decano del Colegio de Economistas de Valencia, Juan José Enríquez Barbé; así como del mundo académico, como Elena Olmos, Secretaria General de la Universitat de València; Nuria Martínez Sanchis, Decana de la Facultad de Ciencias Jurídicas, Económicas y Sociales de la Universidad Católica de Valencia (UCV) y Antonio Orero Clavero, Secretario de la Facultad de Derecho y Responsable del área de Mercantil de la UCV, o Beatriz Hermida Bellot, Vicedecana de la Facultad de Derecho y Ciencias Políticas de la Universidad CEU Cardenal Herrera.

De izquierda a derecha: el Decano del Colegio Notarial de Valencia, Francisco Cantos, Manuel Conthe y el director de la Cátedra de Derecho Notarial de la Universidad Católica de Valencia, Ubaldo Nieto

La FEBF presentó el Diccionario de Sostenibilidad y Agenda 2030 en Distrito Digital Alicante

La Fundación de Estudios Bursátiles y Financieros presentó el pasado 8 de junio el "Diccionario Sostenibilidad y Agenda 2030" con la editorial Aranzadi y el apoyo de la Conselleria de Economía Sostenible, Sectores Productivos, Comercio y Trabajo de la Generalitat Valenciana en Distrito Digital Comunidad Valenciana (Alicante).

En la presentación participaron José Vicente Soler, Director General de Economía Sostenible de la Conselleria de Economía Sostenible, Sectores Productivos, Comercio y Trabajo de la Generalitat Valenciana, el Coordinador Distrito Digital, Santiago Ambit, la Directora General de la FEBF, Isabel Giménez, así como Pilar Lloret, Directora General de NAO SAM.

La apertura de la Jornada contó con Santiago Ambit, que destacó "la importancia de desarrollar el tejido económico en la Comunidad Valenciana y de dar a conocer todo el trabajo que la FEBF realiza en materia de sostenibilidad".

De izquierda a derecha, Isabel Giménez, Directora General de la FEBF, José Vicente Soler, Director General de Economía Sostenible de la Conselleria de Economía Sostenible, Sectores Productivos, Comercio y Trabajo de la Generalitat Valenciana, Santiago Ambit, Coordinador Distrito Digital y Pilar Lloret, Directora General de NAO SAM

Por su parte, José Vicente Soler, presentó el Registro de entidades valencianas socialmente responsables, puesto en marcha con carácter gratuito por la Dirección General con el apoyo del Colegio de Registradores. Destacó que "en los próximos años aumentarán las exigencias de reporting en sostenibilidad". Por último, añadió que "estoy contento con el Registro porque está funcionando. Las cuestiones de sostenibilidad van a ser claves en el futuro y el Diccionario de Sostenibilidad va a ser un instrumento esencial para que las empresas puedan reportar".

Mediante un portal de acceso digital, y a partir de una herramienta de autodiagnóstico, las pymes pueden registrarse y su Memoria de Sostenibilidad les ayudará a la hora de obtener financiación y realizar trámites con la Administración Pública.

A continuación, Isabel Giménez destacó la importancia de la educación en sostenibilidad y la necesidad de hacerla más entendible para pymes, inversores y ciudadanos motivo por el cual se ha editado el Diccionario de Sostenibilidad y Agenda 2030 " el objetivo ha sido mejorar el aprendizaje en sostenibilidad ya que la terminología es compleja con numerosos términos específicos derivados del inglés".

Por último, destacó que "tanto las empresas, como los ciudadanos tenemos que formar parte del cambio. El camino hacia la sostenibilidad es un aprendizaje continuo".

Para finalizar tomó la palabra Pilar Lloret que habló de su visión de sostenibilidad desde un punto de vista práctico. Los inversores y las entidades financieras valoran cada vez más a las empresas que demuestran que su actividad es responsable, percibiéndolas como menos arriesgadas a largo plazo y exigiéndoles una prima de riesgo inferior por el capital. "Aquellas empresas capaces de promover soluciones, bienes y servicios mediante un modelo que no comprometa la sostenibilidad serán las ganadoras en el medio y largo plazo".

También destacó que la nueva regulación europea exige expresamente preguntar al inversor por sus preferencias en materia de sostenibilidad y que el 63% de los inversores en Europa dicen que al igual que consumen de una forma más responsable también quieren invertir así.

Como conclusión la sostenibilidad no es una moda ni tampoco una obligación. Sostenibilidad es evolución. Ser sostenible es ir un paso por delante y garantiza la supervivencia del negocio en el largo plazo. "Nos dirigimos a un mundo en el que cada vez pesan más la sostenibilidad y los valores", aseguró Pilar.

De izquierda a derecha: Sergio Luján, Responsable de Reporting & Communication de NAO SAM, Pilar Lloret, Directora General de NAO SAM, Isabel Giménez, Directora General de la FEBF, Santiago Ambit, Coordinador Distrito Digital y Leonor Vargas, Directora Financiera de la FEBF

Visita de los alumnos del Máster en Asesoría Jurídica de Empresas a Romá Bohorques

El pasado 9 de junio, los estudiantes de la XXIII Edición del Máster en Asesoría Jurídica de Empresas, que organiza la FEBF junto con la Universidad Católica de Valencia San Vicente Mártir, tuvieron el privilegio de visitar y recibir una de las clases en las oficinas del despacho Romá Bohorques Tax & Legal. También pudieron conocer de primera mano la firma de abogados especializada en el asesoramiento en el ambito empresarial.

Pablo Romá Bohorques, Socio Director de Romá Bohorques, acogió en sus instalaciones a nuestros estudiantes al mismo tiempo que desarrolló su labor docente explicándoles la naturaleza y alcance del Procedimiento Inspector.

La visita se integra dentro de una ronda de encuentros institucionales del Máster orientadas a la inserción laboral de los estudiantes del Máster en Asesoría Jurídica de Empresas y son una gran oportunidad para el networking y ayudan a que los alumnos conozcan de primera mano el funcionamiento de los mayores y más prestigiosos despachos de Valencia. Además, son muy enriquecedoras ya que los profesionales del sector les cuentan en primera persona sus experiencias profesionales y esto les puede ayudar de cara al futuro a la hora de incorporarse al mercado laboral.

Romá Bohorques Tax & Legal es una firma de abogados multidisciplinar, que se dedica al asesoramiento en el ámbito empresarial y con una clara vocación de servicio al cliente.

El despacho está especializado en Derecho Fiscal, Mercantil, Procesal, Concursal y Laboral. Su principal objetivo es el asesoramiento jurídico desde el conocimiento, la precisión, la excelencia y la cercanía en todas las áreas del derecho de la empresa.

Su oficina está ubicada en Valencia.

Alumnos del Máster en Asesoría Jurídica de Empresas con Pablo Romá, Socio Director de Romá Bohorques

Visita de los alumnos del Máster en Asesoría Jurídica de Empresas a Grant Thornton

El pasado 13 de junio, los estudiantes de la XXIII Edición del Máster en Asesoría Jurídica de Empresas que organiza la FEBF junto con la Universidad Católica de Valencia San Vicente Mártir, tuvieron el privilegio de visitar la firma de Grant Thornton, acompañados por Isabel Giménez, Directora General de la FEBF.

Germán Rodrigo, Socio Responsable de Tax & Legal de Grant Thornton en la Comunidad Valenciana, Jorge Báguena Alapont, Tax Lawyer de Grant Thornton y Alumni MAJE, Guillermo Almela Frechina, Abogado laboralista en Grant Thornton y Alumni MAJE y Luis Tatay, Responsable del Departamento Mercantil de Grant Thornton en la Comunidad Valenciana y Alumni MAJE recibieron a nuestros alumnos y les explicaron con detalle el funcionamiento de la firma a qué se dedica y sus valores. A continuación, les hablaron de qué buscan en los profesionales que entran a trabajar y cómo gestionan el talento en Broseta, además de resolverles todas las dudas a nuestros alumnos y contarles su experiencia en la firma y como Alumnis.

La visita a los principales despachos de Valencia se integra dentro de una ronda de encuentros institucionales del MAJE orientadas a que los estudiantes conozcan de primera mano estos despachos, cómo trabajan, cómo son sus procesos de selección y resuelvan todas las dudas que tengan. Los profesionales les cuentan en primera persona sus experiencias profesionales y esto les puede ayudar de cara al futuro a la hora de incorporarse al mercado laboral.

Grant Thornton una de las firmas líderes a nivel mundial de servicios profesionales de auditoría, consultoría de negocio, tecnología e innovación y asesoramiento fiscal, legal, financiero, laboral y Outsourcing. Pertenecen a una de las organizaciones y red líderes en servicios profesionales en todo el mundo, Grant Thornton International, con más de 68.000 profesionales presentes en más de 140 mercados.

En España cuentan con un equipo multidisciplinar, transversal, con experiencia y visión empresarial, que da servicio a más de 4.000 clientes en 12 oficinas repartidas por el territorio nacional: Madrid, Barcelona, Bilbao, Castellón, Las Palmas, Málaga, Murcia, Sevilla, Valencia, Vigo, Pamplona y Zaragoza.

Alumnos del Máster en Asesoría Jurídica de Empresas junto a Isabel Giménez, Diretora General de la FEBF en Grant Thornton

La FEBF celebra el Faptech "Los Retos del Sector Público para la Economía Española"

Bajo el título "Retos del Sector Público" tuvo lugar el día 14 de junio el Foro de Asesoramiento Patrimonial y Tecnológico (FAPTECH) en su edición de junio 2023 a cargo de Cristina Herrero, Presidenta de la AIReF. Este Foro, que ya cumple siete años, fue promovido por el Consejo General de Socios de la Fundación de Estudios Bursátiles y Financieros (FEBF) en 2015.

En la apertura participó Manuel Illueca, Director General del Institut Valencià de Finances que destacó la importancia de hablar de los restos del sector público en un momento especialmente crucial por las restricciones presupuestarias, que cada vez van a ser mayores. "Nos adentramos en un contexto distinto, donde habrá nuevas reglas fiscales que cumplir y deberemos avanzar hacia una consolidación fiscal en todas las Administraciones Públicas".

Manuel Illueca, Director General del Institut Valencià de Finances

A continuación, tomó la palabra Cristina Herrero, que explicó con detalle los retos a los que se enfrenta el sector público después de varios años de tránsito, "la calidad de las finanzas públicas es una palanca clave ante los grandes retos a los que deberá hacer frente el sector público. Estos retos nos obligan a generar espacios fiscales, porqué sino los gobiernos dispondrán de poco margen de actuación para hacer frente a nuevas situaciones que puedan ocurrir en el futuro".

Existen tres grandes retos en el sector público, el primero de ellos es que las finanzas públicas se desenvolverán en un contexto de crecimiento económico moderado, aunque a largo plazo el aumento del gasto en pensiones es lo que más contribuirá al incremento de deuda asociado al envejecimiento. "Debemos poner el foco en las políticas que puedan suponer una modernización de la productividad. Cuanto más tarde se actúe, mayor será el ajuste a realizar".

El segundo reto es contar con un marco fiscal europeo para compatibilizar sostenibilidad y crecimiento, "las reformas y las inversiones deben promover el crecimiento y contribuir a la sostenibilidad presupuestaria".

En este contexto se habló de la necesidad de revisar el marco nacional a raíz de la reforma europea. "Es una oportunidad para solventar aspectos y deficiencias con un enfoque integral".

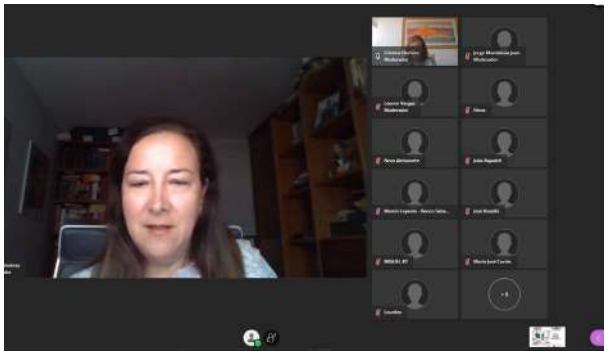
Por último, la ponente destacó que la necesidad de la evaluación y la mejora de la calidad de las finanzas públicas es una vía clave para la generación de espacios fiscales. "En muy pocos años se ha avanzado mucho en España en materia de evaluación de políticas públicas, pero es necesario consolidar esta tendencia".

Son muchos los pasos que se han dado desde el 2013, cuando empezó la AIReF, pero el impulso definitivo llegó de la mano de la Unión Europea y su compromiso de promover una nueva forma de evaluación en la Administración Pública.

Para finalizar Cristina Herrero habló de los retos pendientes de la AIReF en materia de evaluación que son: mantener la relevancia cuantitativa y cualitativa de las evaluaciones, asegurar su continuidad con independencia de los ciclos políticos, fortalecer el seguimiento de los resultados de evaluación, mejorar el acceso a la información y garantizar recursos financieros y humanos.

"Debe haber un compromiso social real por la evaluación, no nos pueden dar miedo los resultados, hay áreas de mejora. Debemos generar músculo para evaluar y crear perfiles profesionales con conocimiento evaluador, trabajar en las Bases de Datos y ver la utilidad de estas evaluaciones".

"AIReF nace muy vinculada a la crisis del 2008 y a la supervisión, pero está en continua evolución. Nuestro objetivo es conjugar rigor y calidad científica con un carácter pragmático", concluyó la ponente.



Isabel Giménez, Directora General de la FEBF

Cristina Herrero, Presidenta de la AIReF.

La FEBF estuvo presente en el III Encuentro Internacional Smart Business Innovación & Valores

El día 15 de junio la FEBF asistió a la tercera edición del encuentro internacional Smart Business: Innovación&-Valores en la Universidad Politécnica de Valencia que ha contado con la colaboración de Cámara de Comercio de Valencia, La Red de Institutos Tecnológicos de la Comunidad Valenciana -REDIT-, Invest in Valencia, Startup Valencia, Corporate Excellence, el Instituto para el Estudio de la Empresa Familiar -IVEFA- y la UPV, entre otras entidades.

Más de treinta especialistas de empresas, multinacionales y centros de I+D pusieron su talento al servicio de 300 directivos e investigadores que asistieron presencialmente a este congreso anual en busca de soluciones potentes, innovadoras, sostenibles y eficaces para mejorar la competitividad de sus negocios en diversas áreas estratégicas.

Para explicar las mejores medidas energéticas para el sector industrial y empresarial acudió Martin Lambert, director de hidrógeno verde del Instituto de Estudios Energéticos en la Universidad de Oxford. Por otra parte, Miguel Ángel Sánchez, Director Senior de Compras estratégicas de Walmart, expuso las transformaciones estratégicas necesarias para mejorar objetivos comerciales en las cadenas de suministros.

Román Arjona, Economista Jefe de la Dirección General de Mercado Interior, Industria, Emprendimiento y Pymes de la Comisión Europea y vicepresidente del Comité de Industria, Innovación y Emprendimiento de la OCDE, participó como ponente e intervino en una mesa redonda para reflexionar, junto a un grupo de empresarios, sobre cómo mejorar la regulación europea para fortalecer la innovación e impulsar la competitividad y eficiencia empresarial. El World Resources Institute's Centre for Sustainable Business, con sede en Washington, cuenta con la Plataforma para Acelerar la Economía Circular -PACE-, estuvo representada por Heyd Mas, directora de programas con gran experiencia en proyectos de colaboración público-privadas para aplicar soluciones de economía circular. Otro ponente destacado fue el catedrático de neurología de la Escuela de Medicina de la Universidad de Harvard, pionero y líder mundial en el desarrollo de la estimulación magnética no invasiva en el ámbito de la neurociencia cognitiva. Álvaro Pascual-Leone expuso cómo el liderazgo se puede enseñar, entrenar y mejorar desde la neurociencia.

La Jornada se llevó a cabo en un ambiente dinámico y colaborativo donde los participantes pudieron interactuar, compartir experiencias, herramientas, investigaciones aplicadas y conocimientos con expertos académicos y líderes empresariales de diferentes sectores y países.

De izquierda a derecha: Nacho CEO de Startup Valencia, Ruth Merino PP Valencia e Isabel Giménez, Directora General de la FEBF

La FEBF participó en la mesa redonda "La rentabilidad de la ESG en la Empresa" organizado por AECTA y Banco Mediolanum

El pasado 16 de junio Isabel Giménez, Directora General de la FEBF participó en la mesa redonda "La rentabilidad de la ESG en la Empresa" un acto organizado epor Aecta y Banco Mediolanum en el Salón de Actos CEV.

Mesa redonda que estuvo moderada por Dª Nuria Lloret. Presidenta de AECTA y en la que intervinieron, Dª Mónica García Bustamante. CEO de Circulargy, D. Jorge Mataix. General Manager and Owner at Ecolife By Belda Llorens, Dª. María Fragoso. Responsable de Marketing y Comunicación de Akmedia Consulting, Dª. Olga Iglesias García. Climate change & sustainability serviles advisor de Fi Group y D. Lola Sánchez. Senior Project Leader & Innovation Coordinator de Forvia (Faurecia) y que hablaron de los factores medioambientales, sociales y de gobierno corporativo que una empresa debe tener en cuenta en su plan estratégico para ser socialmente responsable.

De izquierda a derecha: D. Jorge Mataix. General Manager and Owner at Ecolife By Belda Llorens, Dª. Olga Iglesias García. Climate change & sustainability serviles advisor de Fi Group, D. Lola Sánchez. Senior Project Leader & Innovation Coordinator de Forvia (Faurecia), Dª Nuria Lloret. Presidenta de AECTA, Mónica García Bustamante. CEO de Circulargy y Dª. María Fragoso. Responsable de Marketing y Comunicación de Akmedia Consulting

A continuación, tuvo lugar la segunda mesa redonda moderada por Dª. Eva Bugeda Cabrera. Professional Banker en Banco Mediolanum-ESG Advisor y en la que participaron Dª. Begoña Pastor. Strategic Partnership& Regulatory Framework Angela Impact Economy, Dª. Isabel Giménez Zuriaga. Directora General de La Fundación de Estudios Bursátiles y Financieros y D. José Carlos Escolano. Socio Auditoria en HGBS Consourcing.

Durante su intervención Dª. Isabel Giménez Zuriaga, Directora General de la FEBF habló de la rentabilidad de la ESG aplicada a la empresa, la importancia de la educación en sostenibilidad que desde la FEBF se lleva varios años trabajando, como por ejemplo, el ESG Advisor, que cuenta ya con cinco ediciones, el Mooc sobre Finanzas Responsables para universitarios o el Diccionario de Sostenibilidad y Agenda 2030 que acabamos de editar y en el que se encuentran los principales términos de vocabulario asociado a la sostenibilidad y las finanzas sostenibles.

De izquierda a derecha: Dª. Eva Bugeda Cabrera. Professional Banker en Banco Mediolanum, D. José Carlos Escolano. Socio Auditoria en HGBS Consourcing, Dª. Begoña Pastor. Strategic Partnership& Regulatory Framework Angela Impact Economy y Dª. Isabel Giménez Zuriaga, Directora General de la FEBF

La FEBF asiste al 'Encuentro por la Innovación' que organizó el Hub Empresa de Banco Sabadell

El pasado 16 de junio la FEBF asistió en el Hub Empresa del Banco Sabadell (C/ Justicia, 2-4) a una jornada de innovación empresarial. La directora científica y premio Jaume I 2021, Nuria Oliver, protagonizaron junto con Juan García Sánchez, CEO de Exponentia, un 'Encuentro para la innovación' en el que se trataron los principales motores del cambio tecnológico en las empresas.

Profesionales llamados a liderar el cambio y desarrollo empresarial durante este año se reunieron para poner en común las diferentes estrategias de innovación empresarial, poniendo el foco en las nuevas tecnologías, como elemento esencial para este desarrollo.

Nuria Oliver, cofundadora y directora de la Fundación de la Comunitat Valenciana Unidad ELLIS Alicante, es una de las valencianas más reputadas en investigación sobre las nuevas tecnologías y ya fue premiada en 2021 como Premio Jaume I en esta modalidad. Nuria tiene como objetivo acercar la ciencia a las empresas, y promocionar la investigación, el desarrollo científico y el emprendimiento en nuestro país.

Juan García Sánchez, es por su parte CEO y fundador de la tecnológica Exponentia, premiada por Forbes como "startup más innovadora" en 2022. Y Juan ya ha ocupado listas de profesionales referentes como la "Nova List". Figuró como uno de los 10 tecnólogos más brillantes de España. Para él, "lo más importante es poner la tecnología al servicio de la sociedad".

De izquierda a derecha: Isabel Giménez, Directora General de la FEBF, Ana García Teruel, Directora Regional de Sanitas y Juan García Sánchez, CEO de Exponentia

De izquierda a derecha: Angel Buigues BStartup Advisor en Banco Sabadell, Nuria Oliver, cofundadora y directora de la Fundación de la Comunitat Valenciana Unidad ELLIS Alicante y Juan García Sánchez, CEO de Exponentia

La FEBF organiza junto a Cuatrecasas un desayuno sobre "Nuevos retos y aspectos prácticos en materia de ciberseguridad"

La Fundación de Estudios Bursátiles y Financieros (FEBF) organizó el día 21 de junio un Desayuno junto al equipo de Cuatrecasas Valencia bajo el título "Nuevos retos y aspectos prácticos en materia deciberseguridad" al que han asistido, entre otros, representantes de Banco Sabadell, Caixabank, Consum, Instituto de Investigación La Fe, Sothis, Telefónica o UCV.

En la apertura de la Jornada participaron Francisco Picó, Responsable Cuatrecasas Levante e Isabel Giménez, Directora General de la FEBF.

A continuación, tomó la palabra Maria José Guillén Socia en Cuatrecasas, que hizo de moderadora, destacando que "la digitalización y las herramientas de IA brindan enormes oportunidades, pero también aumentan la exposición de las empresas a ciberamenazas y ciberataques".

Ana Mullor, Asociada Principal de Cuatrecasas habló en su intervención sobre los aspectos prácticos de la ciberseguridad, afirmando que "se afianza como una de las prioridades estratégicas de las empresas". Entre los principales riesgos de un ciberataque encontramos la digitalización, los nuevos esquemas de trabajo, el aumento de la computación en la nube, o los peligros derivados de la IA.

De izquierda a derecha: Francisco Picó, Responsable Cuatrecasas Levante, Vicente Castellano, Director de Riesgos de Caixabank, Diana Illueca, Data Protection Consultant en Sothis, Rosa Sánchez, Jefa de Área de Auditoría Interna en Consum, Ana Mullor, Asociada Principal de Cuatrecasas, Isabel Giménez, Directora General de la FEBF, Lucas Espuig, Técnico del Área Jurídica La Fe, Francisco Javier Ripoll, Miembro del equipo de Informatica de La Fe, Maria José Guillén Socia en Cuatrecasas, Leonor Vargas, Directora Financiera en la FEBF y Miguel Casado, Especialista Sectorial Hub Empresa Banco Sabadell

Respecto al marco normativo, a nivel nacional existe dispersión normativa y se nutre de la normativa de protección de datos y laboral, "es fundamental que por parte de las empresas se imparta formación para sensibilizar al equipo humano. Un ataque nos puede llevar a una paralización total de la actividad."

También se hizo hincapié en la necesidad de alinear los objetivos de negocio con la seguridad y defensa de los sistemas de información. "Tenemos la esperanza de disponer de una norma unificada nacional en materia de ciberseguridad. En la mayoría de sectores se va a pasar de la voluntariedad a la obligatoriedad". La nueva Directiva NIS II será obligatoria para las empresas de más de 250 trabajadores y con una facturación superior a 50 millones de facturación. "Es un cambio relevante porque era complicado definir que empresas estaban sujetas", asegura la ponente.

Para finalizar, se precisaron los elementos para definir la política de ciberseguridad, como disponer de medidas preventivas adecuadas al riesgo empresarial, definir protocolos de seguridad o crear un comité de cumplimiento normativo. "Es importante aprender de los errores y corregir aquello en lo que nuestra organización haya fallado".

"Invertir recursos en hacer nuestras organizaciones resilientes, ser proactivos, preventivos y contar con un equipo multidisciplinar para superar la crisis reducirá el impacto de los ciberataques sobre las organizaciones" concluyó Ana Mullor.

Asistentes al Desayuno Cuatrecasas "Nuevos Retos y Aspectos Prácticos en Materia de Ciberseguridad"

La FEBF presente en la Octava Edición de eWoman

LAS NAVES

La FEBF asistió el pasado 22 de junio a la octava edición de eWoman, una iniciativa organizada por Prensa Ibérica, en el Centro de Innovación Las Naves.

El evento que contó con la colaboración de CaixaBank, Redit y Farma1 y dio voz a las mujeres (concretamente a cuatro de ellas; también a un hombre) a través de una serie de ponencias centradas en la igualdad. Ellas se convirtieron en referentes, en ejemplos, a través de sus vivencias personales, sus anécdotas y su trayectoria profesional.

En esta octava edición, eWoman estuvo conducido por la periodista y directora de Relaciones Institucionales de Prensa Ibérica en Valencia, Silvia Tomás y contó con la apertura institucional a cargo de la delegada del Gobierno en la Comunitat Valenciana, Pilar Bernabé. A continuación, se fueron sucediendo las cinco ponencias con la participación de la Dra. Elisabeth Arrojo, oncóloga, investigadora internacional y directora médica de Inmoa; Ana Luján, directora del Centro de BancaPrivada All in One de CaixaBank en València; Ángela Pérez, empresaria y científica, galardonada con el premioJaume I 2022; Gonzalo Belenguer, director de Redit, quien explicó el proyecto Inspiradoras de la compañía; y de Xaro Benavent, ingeniera informática en Girls4Stem.

El cierre de eWoman València 2023 fue una sesión de coaching ofrecida por Cambyo, con la participación de Usoa Arregui e Ignacio Alonso.Ellos fueron los encargados de lanzar un mensaje de empoderamiento, confianza en uno mismo y fortaleza para afrontar los retos de una sociedad que aún lucha por conseguir la igualdad real entre géneros; aunque es indudable que, poco a poco, las mujeres van tomando un mayor protagonismo rompiendo techos de cristal.

Desde hace siete años, la iniciativa eWoman realiza una gira anual por varias ciudades españolas con el objetivo de fortalecer la presencia de la mujer en empresas, cultura y sociedad. Han participado más de 420 ponentes y más de 20.000 asistentes. En este 2023, las ciudades de la gira eWoman son Málaga, Ibiza, Girona, Madrid, Zaragoza, Barcelona, València, Murcia, Figueres, Oviedo, Zamora y Manresa.

Isabel Giménez, Directora General de la FEBF en eWoman

La FEBF asistió a la Jornada de puertas abiertas Altadia en colaboración con el Club de Innovación de la Comunitat Valenciana

La FEBF asistió el pasado 23 de junio a la jornada de puertas abiertas Altadia celebrada en las instalaciones de Esmalglass en Villareal impulsada por el grupo y en colaboración con el Club de Innovación de la Comunitat Valenciana.

La jornada fue inaugurada por el CEO de Altadia, Vicente Bagán, para quien «la innovación significa convertir la novedad en valor para lograr ser más competitivos y asegurar el futuro de las empresas en un sector que debe velar por el cuidado del medioambiente para ser más sostenibles». De igual modo, señaló que los beneficios que proporciona la innovación «son muchos y entre ellos mejorar las propiedades, resistencia, durabilidad de los materiales o ser más eficientes en materia energética, reducir emisiones y costes de producción, además de mejorar la calidad estética y diseño de productos».

A lo largo de la sesión y ante representantes del Club de Innovación de la Comunidad Valenciana se conocieron algunos de los proyectos innovadores del grupo, entre ellos el propio Plan de Descarbonización; el lanzamiento de Slim Body, una solución para baldosas de gran formato y bajo espesor que reduce un 15% el consumo de gas, un 12% las emisiones de CO2 y que mejora la productividad en un 30%. Junto a estas propuestas se presentaron las soluciones para impresiones digitales pigmentas para textil de hogar y moda, aptas para cualquier sistema de impresión que reducen en los procesos un 90% del uso de agua, un 70% de energía y un 85% de emisiones a la atmósfera.

La innovación constante en procesos, productos, materiales y soluciones, han convertido a Altadia en referente mundial dentro del sector de esmaltes, fritas y tintas digitales. El Grupo Altadia está presente en 19 países de Europa, Latinoamérica, Asia y Oriente Medio.

De izquierda a derecha: Vicente Bagán CEO de Altadia, Isabel Giménez, Directora General de la FEBF y Joaquin Membrado Secretario CICV

Vicente Bagán CEO de Altadia

Reunión Semestral Patronato FEBF

El pasado día 26 de junio tuvo lugar la reunión del Patronato de la Fundación de Estudios Bursátiles y Financieros en el Palacio Boil D'Arenós, sede de la FEBF presidida por Delegación por su Asesor Jurídico y Secretario del Patronato D. Ignacio Varona y su Directora General Dña. Isabel Giménez.

En la reunión estuvieron presentes Ismael Moya, Catedrático de Universidad Economía financiera y Contabilidad en Universitat Politècnica de València (UPV), José Roselló, Confederación Empresarial de la Comunitat Valenciana, Manuel Portolés, Real Sociedad Económica Valenciana de Amigos del País, José Sorinao, Decano del Ilustre Colegio de Abogados de Valencia (ICAV), Inmaculada Roldán, Directora Jurídica de Divina Seguros, Gustavo López Bernal, Director Territorial Banca Privada CaixaBank, Fernando Canós, Director Territorial Este Banco Sabadell, Lourdes Soriano, Directora General Consejo Regional Cámaras Cámara de Comercio Valencia, Mónica de Quesada, Pavasal, Esperanza Ferrando, Decana Derecho y Ciencias Políticas Universidad CEU Cardenal Herrera, Juan Grima, Socio Director Cuatrecasas, Elizabeth Torrecillas, Socia Uría Menéndez, Ana Asensi e

Asistentes al Consejo Permanente en la sede de la FEBF

La FEBF y el ICAV coorganizan el Seminario/ Mesa Redonda «Oportunidades de inversión tras la reforma de la legislación Concursal»

La Fundación de Estudios Bursátiles y Financieros (FEBF) organizó el día 28 de junio un seminario junto al equipo de SUE Abogados & Economistas y la participación del ICAV bajo el título "Oportunidades de inversión tras la reforma de la legislación concursal" al que han asistido, entre otros, representantes de RSM, Banco Sabadell, Tomarial, Broseta, Workcapital y Gesfesa.

El seminario comenzó con la participación de Beatriz Carbonell. Socia Directora SUE Abogados, que hablo de la participación del inversor en los planes de reestructuración, destacando que "la reforma concursal ha dado viabilidad a las empresas que están en situación de insolvencia. Nos encontramos con una situación novedosa y favorable para hacer inversiones porque no hay jurisprudencia".

A continuación, destaco las numerosas posibilidades que ofrecen los planes de reestructuración como la mayor capacidad de actuación de inversores con multitud de operaciones permitidas, protección y minoración del riesgo de las mismas y que no todo depende de los socios.

Sonia Gimeno, Socia Directora SUE Abogados trató en su intervención de la adquisición de unidad productiva, "el objetivo de la reforma es que haya transparencia. Cuando más se sepa de las posibilidades de inversión, mejor es el resultado".

Sobre los principales objetivos encontramos, mejorar la transparencia, publicidad y concurrencia, reducir la duración de los concursos, mantener del tejido empresarial, evitar la liquidación de empresas viables, mantener puestos de trabajo, maximizar valor de los activos y mejorar expectativas de satisfacción/recuperación a los acreedores.

"Contamos con un proceso nuevo que ofrece oportunidades de inversión y mayor seguridad jurídica aunque es muy complejo por lo que necesitamos contar con profesionales porque todo puede cambiar en un corto plazo de tiempo".

De izquierda a derecha: Beatriz Carbonell, Socia Directora SUE Abogados, Sonia Gimeno, Socia Directora SUE Abogados y Alvaro Sendra, Responsable Sección Concursal ICAV

Seguidamente tomó la palabra Alvaro Sendra. Responsable Sección Concursal ICAV, que habló de las oportunidades de adquisición de bienes y empresas en liquidación, y el nuevo procedimiento en la liquidación de los procedimientos concursales y las condiciones para una subasta "es importante analizar uno por uno porque tiene una normativa muy específica".

Como conclusión destacó que "para ir a este procedimiento hay que estar asesorado porque ofrecen oportunidades de negocio".

Para finalizar el seminario tomó la palabra Isabel Giménez, Directora General de la FEBF que agradeció su presencia a los asistentes y los emplazó a la próxima jornada sobre la ley concursal junto al ICAV que se celebrará en el mes de octubre.

Isabel Giménez, Directora General de la FEBF y los Asistentes al Seminario "Oportunidades de inversión tras la reforma de la legislación concursal" en la sede de la FEBF

Discurso de graduación del Máster en Asesoría Jurídica de Empresas organizado por la Universidad Católica San Vicente Mártir

Karina Suárez Pérez,

Alumna de la 23ª Edición del Máster en Asesoría Jurídica de Empresas

Es para mi un honor poder dirigiros estas palabras en nombre de los Alumnos del Máster de Asesoría Jurídica de Empresas, dirigido por la Fundación de Estudios Bursátiles y Financieros en colaboración con la Universidad Católica.

En primer lugar, quiero dar la enhorabuena a todos los alumnos graduados, tanto presentes como a los que no han podido asistir, pero también a los profesores y a los familiares. Graduarse es, sin duda alguna, un trabajo en equipo. No existen palabras en el mundo para agradecer toda la comprensión y el apoyo incondicional por quienes nos han acompañado en este camino.

Nuestra mentora, la Fundación, representa, como ninguna otra, los valores del esfuerzo, dedicación, y constancia, con una implicación pura en cuanto a la búsqueda, el reconocimiento y promoción de nuestro talento. Gracias a las personas que la forman, hemos podido conocer a los mejores profesores, quienes son, a su vez, los mejores abogados de esta comunidad, que nos han motivado y se han convertido en un ejemplo a seguir. Sinceramente, no sé cuántas veces hemos pensado a lo largo de este curso "oye, quiero ser como esa persona, menudo crack".

No podemos olvidarnos de los profesores más exigentes, aquellos que lanzaban preguntas al aire esperando una respuesta de 10, o los que acababan las clases pasadas las ocho de la tarde, o los que pretendían que realizáramos en una hora una práctica en formato dictamen básicamente de doctorado. Era para vernos las caras en esos momentos (nos les voy a engañar, queríamos echar a correr). Sin embargo, de esas exigencias aprendimos a obtener lo mejor de nosotros y a darnos cuenta realmente de lo que somos capaces de hacer.

La labor de todos los docentes y del equipo de la Fundación, hacen de este máster un foro de aprendizaje profesional que va más allá de lo educativo.

Especialmente, queremos destacar y agradecer su trabajo a Isabel y Leonor, por acompañarnos en cada visita a los diferentes despachos de Abogados, por preocuparse por nuestra evolución profesional a lo largo de los meses y por aconsejarnos, guiarnos y prepararnos para un futuro no muy lejano; a Jorge, por estar a nuestra entera disposición 24 horas 7 días a la semana ante cualquier duda; a todo el equipo de la Fundación por hacer esto posible y a todos los despachos a los que hemos asisti-

do por abrirnos la puesta de sus casas.

Adoramos nuestra profesión gracias a ustedes. Nos cambiaron, no solo como personas, sino como profesionales, con una nueva visión del mundo y una percepción de la realidad diferente.

En cada final yace la semilla de un nuevo comienzo. Hemos disfrutado y aprovechado al máximo esta oportunidad, que se materializa con constancia y esfuerzo. Creo que todos compartimos el mismo sentimiento: ha sido un año duro, muy duro, como una montaña rusa, con momentos de tormenta y aguas calmadas en los que el tiempo ha decidido no pararse.

En un abrir y cerrar de ojos, estamos en el final, y qué final. Decir adiós nunca resulta sencillo, mucho menos cuando durante este curso, no sólo nos llevamos compañeros, nos llevamos amigos para toda la vida, una familia que ha vivido muchos momentos en esa clase acristalada (y en el bar de al lado con unas cervecitas).

Cada uno de nosotros ha dejado su propia marca, ya sea por una práctica en clase, por una respuesta a un profesor, por las notas o, por lo más importante, por la huella que nos hemos dejado los unos a los otros, simplemente por el hecho de habernos conocido.

Cada paso que den, denlo con firmeza, orgullo y pasión. No pasa nada por equivocarse, porque de los errores se aprende mucho más que de los logros. Sólo hay que aguantar los golpes y avanzar, que para algo hemos llegado hasta aquí.

Todo esfuerzo tiene su recompensa, y aquí tenemos la nuestra. Los sueños por los que hemos trabajado se van haciendo realidad sin que nadie nos los regale. Hemos confiado en nosotros mismos y ha valido la pena.

Para terminar, seguramente, alguno de sus padres, en algún momento de vuestra vida, les habrá dicho la típica frase de "serás lo que quieras ser". Hoy podemos responder: "lo estamos siendo".

Muchas gracias a todos y enhorabuena.

La FEBF participó en la jornada "La importancia del liderazgo y de la innovación en ESG y en el diálogo social" de Corresponsables en la Ciudad Politécnica de la Innovación

UNIVERSITAT POLITÈCNICA DE VALÈNCIA

La FEBF participó el pasado 29 de junio en la Jornada Corresponsables en Valencia de presentación del Anuario Corresponsables 2023.La Jornada, que ha sido coorganizada por Corresponsables, el Máster de Formación Permanente en Responsabilidad y Sostenibilidad Corporativa de la UPV y la Cátedra de Diálogo Social UPV, y financiada por Presidencia de la Generalitat, ha reunido a más de 15 organizaciones para debatir en torno a temas clave como el diálogo social y los criterios ESG.

Más de 48.000 personas siguieron la Jornada Corresponsables de Valencia de manera presencial y vía streaming. Un evento que también se ha podido seguir a través del hashtag #JAnuario2023VAL con más de 11 millones de impresiones y un alcance de 223.266 usuarios.

Corresponsables, medio de comunicación, fundación y observatorio, líder en periodismo y comunicación responsable en Iberoamérica, ha presentado la 18º edición del Anuario Corresponsables 2023 en unas jornadas presenciales y online bajo el lema: 'La importancia del liderazgo y de la innovación en ESG y en el diálogo social' y se puso énfasis en el rol de todas las organizaciones (privadas, públicas y sin ánimo de lucro) para lograr llegar más a la ciudadanía, superar las actuales barreras y obstáculos y definir cuáles serán los próximos pasos a seguir.

De izquierda a derecha: Fernando David Martin Utrilla, Planificación y Regulacion i- DE Iberdrola, Salvador Javier Cavero Artero, Manager ESG en RSM, Irene Moreno Gómez, Directora de Relaciones Externas y RSC Importaco, Isabel Giménez, Directora General de la FEBF y Nancy Daiss CR Manager Internacional SanLucar Company.

De izquierda a derecha: Irene Moreno Gómez, Directora de Relaciones Externas y RSC Importaco e Isabel Giménez, Directora General de la FEBF

La Vicerrectora de Arte, Ciencia, Tecnología y Sociedad de la UPV, Salomé Cuesta, inauguró este evento, aseverando que "es nuestra obligación preguntarnos qué podemos hacer para concienciar sobre el cuidado del medio ambiente, el compromiso social y el buen gobierno". Cuesta explicó que "el concepto de sostenibilidad, en todas sus facetas, forma parte de la UPV" y que "estamos elaborando un plan estratégico basado en cinco ejes: sostenibilidad, internacionalización, relevancia, vitalidad y excelencia. Con este plan deseamos seguir contribuyendo a la sociedad en consonancia con la Agenda 2030".

Tras la inauguración, dio inicio la primera mesa redonda de la jornada, centrada en el liderazgo y la innovación como claves de la ESG. Esta sesión contó con Gabriel García, Director del Máster de RC de la UPV, como moderador.

A continuación, Isabel Gimenez Zuriaga, Directora General de la FEBF moderó la mesa "Cápsulas de Buenas Prácticas Innovadoras" en la que participaron Fernando David Martin Utrilla, Planificación y Regulacion i- DE Iberdrola, Irene Moreno Gómez, Directora de Relaciones Externas y RSC Importaco, Salvador Javier Cavero Artero, Manager ESG en RSM y Nancy Daiss CR Manager Internacional SanLucar Company.

Tras las cápsulas de buenas prácticas, se celebró la mesa de Diálogo Social y Grupos de Interés, que ha sido moderada por Mónica García, Directora de la Cátedra Diálogo Social de la UPV.

Finalmente, y para clausurar el evento, Zulima Pérez, Directora General de Coordinación de Diálogo Social de Presidencia, destacó cómo hace ocho años "tuvimos el reto de revertir la opinión de los valencianos sobre los políticos y las empresas, para pasar de ser percibidos como la tierra de la corrupción a la tierra de las oportunidades, donde el diálogo social está muy presente". Pérez también hizo balance para poner en valor la regulación de la RS en la Comunitat Valenciana: "El panorama que nos encontramos ha cambiado muchísimo. Antes, las empresas ponían el acento en la voluntariedad, ahora ya lo ven como un valor".

Para concluir, Pérez remarcó el papel del diálogo social, calificándolo de "fundamental en estos cuatro años. Hemos considerado el diálogo social como un modelo de gestión de las políticas públicas".

Fotos de los participantes de la jornada Corresponsables

La FEBF presente en la jornada para inversores "Aprende a invertir en Startups" organizada por Andersen y Keiretsu Forum

La FEBF estuvo presente el pasado 29 de junio en la Jornada para inversores "Aprende a Invertir en Statups" que tuvo lugar en las oficinas de Andersen y contó con la colaboración de Andersen y Keiretsu Forum Comunitat Valenciana

Durante la jornada, dirigida a ejecutivos, empresarios y los interesados en la inversión de empresas emergentes contó con la participación de

Juan Carlos Milena. Capitan Investments. "Métodos de análisis de inversión en startups en fase pre semilla"

Borja de Gabriel. Andersen Tax & Advisory. "Ventajas e inconvenientes de invertir como persona física o como empresa"

Jaime Esteban. Speedout Advisory. "Aprendizajes para invertir en Startups...errores y aciertos"

Juan Carlos Sanchis. Keiretsu Forum. "Principios de inversión Responsable"

Durante la jornada los ponentes develaron las claves para invertir en startups de forma exitosa.

La jornada tuvo lugar en las oficinas de Andersen en Valencia

Valencia Plaza entrevista al socio de la FEBF, Juan Luis Pastor, Socio Director atl Capital Valencia

Juan Luis Pastor,

Socio Director atl Capital Oficina de Valencia

1.-En primer lugar, ¿de qué salud goza una atl Capital que acaba de celebrar su vigésimo aniversario?

Este año es un año muy especial para nuestra compañía. En febrero cumplimos 20 años de trayectoria desde que iniciamos la actividad en 2003 con nuestra oficina en Madrid. Estamos muy orgullosos de la entidad que hemos creado y de la confianza que nos han demostrado los clientes durante estas dos décadas. Nuestro objetivo desde nuestros inicios siempre ha sido ofrecer un asesoramiento global y personalizado a nuestros clientes, para que consigan alcanzar sus objetivos financieros con una estrategia planificada. En estos 20 años, nos hemos mantenido fieles a este modelo y el resultado son clientes satisfechos con el servicio que les ofrecemos.

2.-Y han cambiado la imagen corporativa...

Así es. Hemos aprovechado dicha celebración para cambiar la imagen corporativa, que nos identifica mejor con la entidad moderna que somos actualmente, adaptada a la era digital y comprometida con la sostenibilidad. Todo ello sin cambiar nada nuestros valores originales como son el trato personal y compromiso con nuestros clientes que refuerzan la calidad del servicio que prestamos.

3.- ¿En qué números se están moviendo actualmente (empleados, asesores financieros, oficinas, clientes, activos bajo gestión, vehículos financieros…)?

Actualmente gestionamos un patrimonio en torno a los 2.250 millones de euros, que corresponden a más de 3.000 clientes en su conjunto y somos un equipo de más de 90 profesionales. Tal y como comentaba anteriormente, en atl Capital nos diferenciamos por el servicio que ofrecemos al cliente según su perfil y objetivos personales y adaptamos nuestra gama de servicios a sus necesidades. Así, entre estos servicios destacamos la planificación financiera, en la que diseñamos para el inversor una estrategia de ahorro e inversión a largo plazo que le ayuda a estructurar el patrimonio global teniendo en cuenta su situación vital, profesional y financiera y alcanzar objetivos como pueden ser la jubilación, educación de sus hijos...

4.- ¿Qué otros servicios ofrecen?

También uno específico para grandes patrimonios, que requieren una estrategia más concreta. Este servicio incluye, entre otros: planificación sucesoria y protocolos familiares, servicios exclusivos de banca privada, vehículos de inversión a medida, depositaría de activos en el extranjero, asesoramiento a fundaciones y organizaciones sin ánimo de lucro y gestión de tesorería a medio y largo plazo.

5- ¿Y qué nos puede contar de la marcha de atl Capital en la territorial de la Comunitat Valenciana que dirige desde 2006 cuando aterrizaron en la 'city' local?

Efectivamente, atl Capital comenzó su actividad en la Comunitat Valenciana en 2006. Fue la segunda

apertura de oficina que hacía la firma fuera de Madrid tras la expansión a Zaragoza en 2004. Cuando iniciamos la actividad en esta zona había un número reducido de entidades independientes o boutiques y vimos que se abría una oportunidad de negocio para la compañía en nuestra comunidad. La verdad es que a lo largo de estos 17 años -incluso con un incremento importante de la competencia como el que se ha producido- hemos ido consolidando el negocio.

6.- ¿Cómo lo han hecho?

Creciendo de manera sostenida a pesar de las importantes crisis económicas y financieras que hemos sufrido en los últimos años. Hemos conseguido fidelizar a nuestros clientes con un servicio diferenciado y captar a aquellos que se sentían más desatendidos en otras entidades financieras, especialmente en los momentos de mayor incertidumbre de los mercados.

7.- Hablando de la Comunitat Valenciana, y al hilo de las próximas aperturas en Barcelona, Bilbao, La Coruña y Sevilla, ¿contemplan también en un futuro próximo hacerlo en Alicante y Castellón?

Nuestro objetivo a medio plazo es continuar la expansión en zonas en las que no tenemos presencia física, aunque ya tengamos clientes y ofrecen oportunidad de negocio. Es el caso de Cataluña, País Vasco, Andalucía y Galicia. Estamos siendo muy proactivos en la búsqueda de socios locales o alguna entidad tipo EAF. Nuestro negocio es un negocio de personas y tenemos que localizar los profesionales adecuados para impulsar el crecimiento. En la Comunitat, desde nuestra oficina de València damos servicio a nuestros clientes en la provincia, Castellón y Alicante, así como Murcia. Dicho esto, siempre estaremos atentos a posibles oportunidades que se pudieran presentar.

8.- ¿Qué planes tienen para la territorial valenciana durante este año?

Por supuesto seguir creciendo, tanto en patrimonio como en profesionales y clientes. En estos momentos, en la oficina de València trabajamos seis personas y nuestro objetivo es ser diez a medio plazo. En activos gestionados, mantener incrementos de dos dígitos como hasta ahora y seguir ganándonos la confianza de los inversores valencianos como así ha sido desde que nos implantamos en la Comunitat. Nuestra cartera de clientes es variada, dado que abarca tanto inversores particulares como profesionales y ejecutivos, asociaciones y fundaciones. Como también empresas familiares a las que hemos ayudado a estructurar su patrimonio u ofrecerles alternativas de inversión tras la venta de sus compañías.

9.- A nivel nacional quieren impulsar el área de inversiones alternativas con la constitución de un fondo de capital riesgo, ¿son este tipo de vehículos financieros una alternativa válida a las 'defuntas' sicavs?

Sí, estamos en este proceso. El objetivo es incluir la inversión alternativa como una herramienta más, que nos permita completar el asesoramiento integral que queremos dar a nuestros clientes. El poder ofrecerles estos vehículos nos permitirá estructurar carteras más diversificadas, invertibles en temáticas diferenciales, menos volátiles y descorrelacionadas con los mercados tradicionales, buscando siempre el preservar el mejor interés de nuestros clientes. Respecto a si es una alternativa a las sicavs, puede ser que así sea en algún caso, aunque no necesariamente, tratándose de vehículos con distintas tipologías de activos subyacentes

10.- ¿Hasta qué punto la banca privada en general y atl Capital en particular ha acusado el espectacular cierre de sicavs, que van camino de quedarse en pie unas 300, es decir, apenas el 9% de las casi 3.400 de su máximo histórico de finales de 2015?

En atl Capital hemos buscados soluciones de inversión para nuestros clientes una vez disueltas las sicavs en las que tenían su patrimonio. En este caso, se han realizado trasvases del patrimonio a otros productos, en concreto a fondos perfilados de nuestra propia gestora y a algún compartimento. Estas alternativas -como siempre- están estructuradas según los perfiles de inversión y sus objetivos financieros/fiscales. Nuestro empeño es ofrecer a los inversores las alternativas de inversión que mejor se adapten a sus circunstancias, aunque se produzcan inconvenientes -como en este caso- por cambios legislativos de los productos en los que invierten.

11.- La criba en este tipo de sociedades de inversión colectiva tan lícitas -y con idéntica tributación- que los fondos de inversión… ¿es el triunfo de la demagogia del Gobierno y sus socios 'podemitas'?

Desde atl Capital no hacemos ningún comentario sobre decisiones políticas. Siempre que no se produzca algún tipo de agravio comparativo o de actuación entre los distintas partes del sector, habrá que adaptarse a las nuevas reglas de juego, lo importante es que sean las mismas para todos.

12.- ¿Atisba movimientos de concentración en la banca privada en España? ¿Ve a atl Capital 'subiendo al altar'?

Probablemente siga habiendo concentración en la banca privada. Por el momento, nuestra intención es seguir creciendo de forma orgánica, duplicar nuestro patrimonio en los próximos cinco años y continuar con el proceso de expansión que contempla nuestro plan de negocio.

13.- ¿Cómo ve la marcha de unos mercados financieros que siguen bailando al son que marcan los bancos centrales?

Los mercados siempre están pendientes de los bancos centrales, aunque en épocas de subida de tipos de interés es incluso mayor. El trabajo de los bancos centrales subiendo tipos ya está casi hecho, solo falta ver el resultado de ese trabajo y cuando podemos esperar bajadas. Nosotros no las esperamos en 2023.

14.- ¿De qué valores/sectores habría que mantenerse alejados en bolsa en estos momentos y de qué otros tantos habría que tenerlos en cartera?

Uno de los sectores en los que seguimos confiando este año es el sector bancario. A pesar de la incertidumbre generada por los bancos regionales en Estados Unidos y el impuesto extraordinario a las entidades españolas que están penalizando a las cotizaciones, pensamos que con tipos en positivo y la recuperación de márgenes en la parte alta de la cuenta, el sector ofrece valor y acabará reflejándose en los precios de las acciones.

15.- ¿Otros sectores que sean de su agrado?

Nos gusta también el energético y el auxiliar de la energía, en el que se esperan fuerte inversiones y no esperamos un desplome de los precios de la energía. Y, por último, para diversificar la cartera también incluiríamos el sector farmacéutico, con valores como Grifols y Rovi o Sanofi en un plano más internacional. Por el contrario, descartamos las compañías con un exceso de deuda.

15.- Por último, que los pequeños ahorradores se hayan lanzado en masa a comprar Letras del Tesoro, cuyas rentabilidades están muy por debajo de la inflación, ¿es falta de cultura financiera o del histórico carácter conservador de los españoles a la hora de invertir?

En este caso en concreto no es por falta de cultura financiera, sino que es debido a que es la mejor alternativa que hay en el corto plazo, ya que las entidades de crédito no están remunerando de manera activa los pasivos bancarios.

Entrevista publicada en el Valencia Plaza y reproducido con permiso del autor Luis A. Torralba

El impulso de las inversiones extranjeras en la C. Valenciana

José Pla Barber,

Catedrático de Organización de Empresas.
Presidente de Caixa Ontinyent

La Comunitat Valenciana ha experimentado un notable incremento en las inversiones extranjeras durante el año 2022, alcanzando una cifra de 2.036,2 millones de euros, lo que representa un aumento del 134,8 % en comparación con el año anterior. Estas inversiones, a las que se suman importantes proyectos como la construcción de la planta de baterías eléctricas de Volkswagen en Sagunto, el impulso del coche eléctrico en la factoría de Almussafes, y los anuncios de Hitachi, HP y Deutsche Telekom IT sobre la apertura de nuevos centros de desarrollo tecnológico en Valencia, no solo generan efectos directos en términos de empleo y producción, sino también efectos positivos indirectos (spillover effects), más sutiles y difíciles de cuantificar, pero que son fundamentales para mejorar la competitividad a largo plazo.

Dichos efectos indirectos se materializan a través de diversos mecanismos. En primer lugar, se produce una difusión de conocimiento gracias al efecto imitación, donde las empresas locales aprenden de las empresas extranjeras sobre nuevas tecnologías, técnicas de marketing e innovaciones. Además, a medida que pasa el tiempo, las empresas locales pueden contratar empleados que adquirieron experiencia en multinacionales. Estos profesionales aportan conocimientos y habilidades que elevan la capacidad y eficiencia de las empresas locales, fortaleciendo su posición en el mercado. En segundo lugar, destaca el efecto competencia generado por la entrada de empresas multinacionales. Esta mayor competencia estimula a los productores locales a mejorar su rendimiento. La competencia en el mercado interno incluso puede impulsar en las empresas locales la búsqueda de oportunidades de internacionalización para escapar de la presión interna. Por último, el tercer mecanismo se refiere a las relaciones proveedor-cliente. El incremento de la demanda de productos intermedios a nivel local por parte de las multinacionales mejora la eficiencia del canal de suministro y eleva los estándares de producción y calidad debido a los requisitos más exigentes de estas.

Estos logros evidencian que la economía valenciana funciona, y que se ha sabido redirigir la política industrial para modernizar el tejido productivo y garantizar un crecimiento futuro con empresas más competitivas. Más allá de los tópicos del buen clima y la calidad de vida, y de las evidentes ventajas en infraestructuras logísticas de apoyo a las empresas encabezadas por ValenciaPort, dos factores fundamentales han contribuido a este éxito. Por una parte, un ambiente institucional propicio que ha posibilitado recuperar el capital reputacional y, por otra, una red de universidades e institutos tecnológicos que actúan como auténticos semilleros de talento humano.

En este período de anuncios electorales, es de suma importancia enfocarse en lo que realmente importa, por ejemplo, apostar por estas inversiones como palanca de cambio de nuestro modelo económico. Para lograrlo, será fundamental que el próximo gobierno se comprometa a mejorar el marco económico y legal, eliminando trabas burocráticas y

garantizando estabilidad y transparencia. Asimismo, será imprescindible incrementar la inversión en educación y formación para crear empleos de alta calidad y continuar atrayendo inversiones con un mayor valor agregado. La mejora de las infraestructuras, especialmente el transporte ferroviario, y la finalización del corredor mediterráneo, desempeñarán un papel fundamental para fortalecer la posición de la región en términos de conectividad y competitividad. Por último, será esencial desarrollar nuevas políticas de apoyo a las empresas basadas en la sostenibilidad, la innovación y la internacionalización. En conjunto, estas acciones impulsarán el crecimiento económico y consolidarán la posición de la Comunitat Valenciana de manera sólida en el escenario global.

Artículo Publicado en el Levante EMV y reproducido con permiso del autor

"¿Me dais la paga?": la importancia de que niños y adolescentes aprendan sobre el dinero

LaEl primer contacto de un niño con el dinero suele ser cuando recibe su primera paga. Y pueden ser los padres quienes se la den por colaborar en casa o recibirla de algún otro miembro de la familia, como los abuelos. Y la primera vez que la reciben depende de su madurez. De ese dinero que recibe, los padres esperan de su hijo que haga un buen uso y que lo ahorre. Pero ¿qué es ahorrar?, es probable que se pregunten los niños. "Les regalamos una hucha, pero no les explicamos para qué sirve", expone Amalia Guerrero, economista y autora del libro En casa las cuentas claras (Plataforma Actual).

La educación financiera es algo que se aprende en el hogar, pero las encuestas y los expertos coinciden en que es el tema del que menos se habla en casa. Los adultos no suelen comentar con sus hijos qué sueldo entra en casa, cuánto se paga de impuestos ni cuánto cuesta la luz. "El dinero solo se convierte en un tema de conversación en las familias cuando hay dificultades económicas", explica el experto en finanzas y escritor alemán Bodo Schäfer a EL PAÍS, autor del bestseller juvenil Un perro llamado Dinero (Temas de hoy). Pero este no es el matiz con el que se debe mirar la economía en casa: "Es importante confiar en los hijos. Permitirles ser testigos de las cifras y hacerles partícipes en las discusiones ayuda a integrar la conciencia financiera en su vida cotidiana, convirtiéndola en parte normal de su rutina".

Según un estudio de 2022 elaborado por la Fundación de las Cajas de Ahorro (Funcas) sobre la Educación financiera en España, un 45% de los encuestados afirma no hablar nunca con los menores de 15 años de los ingresos que entran en el hogar. Y la paga, uno de "los instrumentos más valiosos de educación financiera de niños y jóvenes", como afirma el informe, solo la dan el 14% de las familias con niños en Educación Primaria.

Un instrumento educativo

La paga es un tema de debate entre las familias, pero el problema radica en cómo usar y enseñar a gestionar ese dinero a los menores. Guerrero, que también ganó el Premio a la Divulgación de la Educación Financiera en 2020, que otorga la Fundación de Estudios Bursátiles y Financieros (FEBF), es partidaria de dársela a los menores y de enseñarles hábitos financieros saludables desde pequeños: "Si quiero enseñar a un niño a gestionar dinero, tiene que tener dinero. Y esta propina tiene que ser una herramienta educativa, pero no por hacer las tareas de la casa, sino por cumplir con sus obligaciones, como estudiar".

Esa asignación económica debe ir acompañada de una educación sobre el ahorro. Tanto Guerrero como Schäfer creen que debe ser una labor que se aprenda en el hogar. "Dando ejemplo y enseñándoles a no vivir por encima de sus posibilidades", incide la economista y autora. Ambos trabajan en enseñar a las familias a emplear algunas técnicas. "Como crear un ahorro para un viaje e ir llenando un bote transparente con una aportación por parte de toda la familia para que vean cómo se acumula el dinero", añade esta experta. "Otra opción es crear un álbum de los deseos y pegar imágenes de lo que quieren conseguir", aporta Schäfer.

Para Guerrero, los pequeños se tienen que convertir en investigadores sobre un producto que quieran, comparando precios y características. En definitiva, que aprendan jugando. "Al cabo de una semana ya no lo quieren y quieren otra cosa. Les enseñamos a posponer la gratificación porque vivimos en una sociedad microondas: queremos algo y lo queremos ya", añade.

A los niños y los adolescentes les encanta el dinero. Eso es algo en lo que coinciden los expertos consultados, aunque no siempre es posible hablar bien de ello porque los padres tampoco saben cómo hacerlo. "Para la mayoría de los adultos, el dinero suele considerarse un mal necesario, pero es importante que las personas se den cuenta de que el dinero proporciona seguridad, lujo y libertad. El dinero no garantiza la felicidad, ese no es su propósito. El dinero debe hacernos sentir libres y seguros, no necesariamente felices", afirma Schäfer.

Herramientas para educar

Para conseguir esa libertad y seguridad, el primer paso es que los adultos adquieran los conocimientos necesarios sobre educación financiera. "Y luego, dar ejemplo: ahorrar antes de comprar algo, preparar con tiempo las vacaciones y mirar qué presupuesto tiene la familia, hacer una lista de la compra y llevar el gasto, pero, sobre todo, hablar de dinero en casa", explica Guerrero. Un trabajo diario que las familias afrontan solas, sin ayuda del sistema educativo; "Como creo que debería ser", sostiene Javier Martínez Argudo, profesor de Economía en el IES Belén, en Málaga y creador de la página web Econosublime y del canal de YouTube con el mismo nombre, en el que cuenta con más de 106.000 suscriptores. Con ambos espacios, Martínez intenta proporcionar todos los materiales necesarios para impartir las asignaturas de la rama de Economía en Secundaria y Bachillerato o, incluso, en niveles iniciales universitarios: "A mi parecer, se debería impartir educación financiera una cantidad de años suficientes y no tres semanas de un curso, como sucede con los alumnos que eligen la rama de Sociales en 4º de la ESO".

En sus clases, Martínez enseña a sus alumnos cómo calcular el presupuesto de un hogar de cuatro miembros o les aconseja sobre inversiones, siempre bajo la supervisión de sus padres y en productos que sean seguros: "Estudian la Bolsa de Estados Unidos, hacen cálculos en clase y les ayuda a comprender el dinero y cómo usarlo. Los estudiantes entienden el hecho de ahorrar para comprar algo que les guste mucho, la PlayStation, por ejemplo, pero no entienden la parte de invertir, porque nunca se lo han explicado". También les ayuda a asimilar conceptos como la renta fija y la variable y a comprender con ejemplos que ahorrar e invertir un 10% todos los meses de su paga es una apuesta segura: "Que uno no se hace rico en uno ni en dos años, pero que si vas invirtiendo con el paso de los años se va multiplicando".

Para Martínez, enseñar educación financiera a los menores es fácil si se parte como si se tratara de un juego: "Ayudarles a ahorrar es clave para que puedan tener un control sobre sus finanzas cuando lleguen a la vida adulta". De esta forma, podrán alcanzar una estabilidad financiera que les permita conseguir los objetivos que se propongan. Guerrero añade que si se quiere cambiar un país hay que empezar por los niños: "Enseñarles a construir un ahorro y saber invertir".

Artículo publicado en El Pais y reproducido con permiso del autor

TRIBUNA – La Sostenibilidad en El Corte Inglés, una prioridad que avanza día a día

Pau Pérez Rico,

Director Regional de Comunicación, Sostenibilidad y Relaciones Institucionales para Comunidad Valenciana y Región de Murcia

Como empresa comprometida con la sostenibilidad, El Corte Inglés mantiene un avance continuo hacia las mejores prácticas en materia social, ambiental y de gobierno corporativo (ASG). Con el propósito de contribuir a crear un entorno más sostenible, la compañía trabaja de forma permanente en la racionalización y disminución del consumo de recursos, en la gestión de residuos, en fomentar condiciones de fabricación responsables y correctas, y en reforzar los vínculos que mantiene con la sociedad y con el entorno.

Asimismo, El Corte Inglés avanza en su neutralidad climática reforzando su oferta sostenible y diversos proyectos de economía circular. Así, ha reducido ya sus emisiones más de un 60% desde 2017, siendo prácticamente toda la energía que consume con garantía CERO emisiones. Además, la oferta sostenible de la compañía supera las 122.000 referencias, de las que casi la mitad son productos de sus marcas propias. El Corte Inglés también ha certificado ya todos sus grandes centros y plataformas, 140 establecimientos en total.

Para ello se basa en la Política de Sostenibilidad de la compañía, aprobada por su Consejo de Administración el pasado mes de noviembre. Esta Política constituye el marco de referencia que permite seguir potenciando y desarrollando una actuación social y ambiental responsable por parte de su Consejo de Administración, órganos de Dirección, empleados, proveedores, clientes y demás grupos de interés, y tiene como finalidad fomentar la sostenibilidad en todos los aspectos de su cultura corporativa, con carácter transversal, contribuyendo a la generación de confianza y de valor compartido.

En esta línea, la empresa trabaja en tres ejes ambientales fundamentales:

• Neutralidad climática: La empresa ha reducido ya sus emisiones más de un 60% desde 2017, y prácticamente toda la energía que consume tiene garantía CERO emisiones. Así, sigue trabajando en un plan de transición net Zero antes de 2050.

• Oferta Sostenible: El Corte Inglés ofrece en la actualidad más de 122.000 referencias sostenibles a sus clientes, entre moda, hogar, tecnología, ocio y alimentación. De ellas, casi 60.000 son productos de sus marcas propias. La compañía cuenta con una Guía de Producto Sostenible para que sus proveedores conozcan de primera mano las certificaciones aceptadas por la empresa en este sentido, así como los atributos de sostenibilidad requeridos. El compromiso de El Corte Inglés es aumentar su oferta sostenible un 5% cada año.

• Circularidad: El 100% de los grandes centros y plataformas de la compañía cuentan con la certificación Residuo Cero de AENOR, en total 140 establecimientos. La mayor parte de las tiendas de pequeño formato del grupo estarán certificadas en 2025. El sistema de gestión implantado y certificado por AENOR ha logrado demostrar que todos los residuos generados se gestionan y se valorizan al menos en un 90%, evitando el depósito en el vertedero. En el caso de la Comunidad Valenciana evitamos lanzar al vertedero más de 9.000 toneladas de residuos al año.

Todas estas acciones y muchas otras se enmarcan en el compromiso de El Corte Inglés de vincularse con la sociedad y el medio ambiente, así como en el espíritu

de cercanía que mantiene con las inquietudes de los ciudadanos.

Algunos ejemplos recientes que sirven para ilustrar esta ingente actividad son los siguientes:

• El Corte Inglés se une a la campaña "Comparte y Recicla" de la Fundación Crecer Jugando para recoger juguetes en todos sus centros y darles una nueva vida en manos de niños en situación de riesgo social. Como novedad, este año parte de los juguetes se adaptarán para niños con diversidad funcional, convirtiéndolos en juguetes inclusivos. Esta campaña, que se realiza del 23 de junio al 16 de julio, permitirá a clientes y empleados que así lo deseen entregar juguetes que, a posteriori, gestionará la Fundación Crecer Jugando. Aquellos que estén en buen estado, serán donados a organizaciones benéficas y se procederá a reciclar los que no sean aptos para su uso. El Corte Inglés, como patrono de la Fundación, contribuirá al sostenimiento de la campaña con una aportación económica que podrá variar en función del número de juguetes recogidos y, además, donará más de 22.100 juguetes nuevos para esta iniciativa.

• El Corte Inglés es la primera empresa de distribución minorista en España en certificar sus pescaderías con los sellos MSC y ASC, de forma que se garantiza que los productos que la compañía pone a la venta en sus pescaderías provienen de pesquerías certificadas por el Marine Stewardship Council (MSC) o de explotaciones acuícolas certificadas por el Aquaculture Stewardship Council (ASC). Este hito logrado por El Corte Inglés afianza su compromiso para proteger los recursos marinos y asegurar su durabilidad a largo plazo, y para ello la compañía ha formado a cerca de 1.000 profesionales de todas sus pescaderías.

• El Corte Inglés ha lanzado hace unos días "Mica de Pan", una cerveza fabricada en colaboración con el productor artesano Cervezas Mica de Aranda de Duero, y que tiene como base el aprovechamiento del pan excedente de las panaderías. Se trata de un proyecto sostenible que permite cerrar el círculo al utilizar el pan que no se ha vendido al finalizar el día en las panaderías de El Corte Inglés de Valladolid, como ingrediente para fabricar esta cerveza que se comercializará en los centros de toda España.

Descubre la financiación
más ventajosa para tus inversiones.

afín SGR

Línea bonificada del
Instituto Valenciano de Finanzas
con aval de afín-SGR.

Exclusiva para micropymes y pymes

- **Desde el 0.8% de coste total anual.**
- **Hasta 10 años de plazo con posibilidad de 2 años de carencia.**

Llegar donde nadie más llega es nuestro mejor Aval

www.afinsgr.es
info@afinsgr.es
961 111 199

Más información

PLAZA FINANCIERA VALENCIANA

FEBF Fundación de Estudios Bursátiles y Financieros

Entrevista sobre la plaza financiera valenciana a ...

Javier Rodríguez Fernández

Director Financiero Workcapital

workcapital

1.- En su opinión, ¿En qué factores estratégicos se apoya el crecimiento de la Comunidad Valenciana?

El crecimiento de la Comunidad Valenciana se basa principalmente, al igual que en todas las economías, en el aumento sostenible y bien distribuido de las rentas, tanto de capital como de trabajo. Es clave hacer hincapié en un crecimiento económico sostenible en el largo plazo, y que todos los agentes de la economía puedan beneficiarse de esa bonanza económica.

Para ello es necesario el aumento no solo del empleo y de la facturación de las empresas en términos absolutos, lo que supone una disminución del paro y un aumento de las ventas de la Comunidad (tanto ventas dentro de la comunidad como aumento de las exportaciones) sino también el aumento de la productividad de nuestra economía regional, a través del aumento de la inversión y de la innovación tecnológica y operacional.

Como se ha visto a lo largo de la historia, los territorios con mayores ventajas competitivas a la hora de atraer inversión, tanto autóctona como exterior, han sido los que más se han desarrollado en términos económicos y de desarrollo humano. Es por ello por lo que trabajar en una serie de ventajas competitivas esenciales es clave en el desarrollo económico: productividad, innovación, dinamismo, sinergias empresariales y un entorno jurídico seguro, cómodo y favorable al crecimiento empresarial.

2.- ¿Cómo ve las empresas de la Comunidad Valenciana en los próximos años?

La Comunidad Valenciana ha sido una de las regiones que más cambios ha experimentado en las últimas décadas, y los que hemos participado en ese desarrollo tenemos fe y estamos seguros de que esa dinámica va a continuar. Es más, no solo los valencianos lo creen, si no que, cada vez más inversores externos apuestan por esta región para ejecutar proyectos de diversa índole, muchos de ellos muy ambiciosos y con una clara vocación internacional.

Nosotros creemos que las empresas valencianas van a tener una muy buena trayectoria en el medio y largo plazo, pese a los posibles ciclos económicos que puedan darse y a los diferentes factores geopolíticos y socioeconómicos que afecten al ecosistema regional. Las empresas valencianas siempre han tenido una actitud innovadora, resiliente y aventurera, y va a seguir siendo así en el futuro.

3.- ¿Cuáles deberían ser las principales palancas y agentes de crecimiento?

Como hemos indicado anteriormente, las principales palancas que contribuyan al crecimiento económico son las que tengan consecuencias directas en la innovación y la productividad, y, secundariamente, un marco jurídico y económico favorable al crecimiento que se derive de estas mejoras previas.

Las mejoras en el grado de innovación de una economía llegan cuando las empresas, y las instituciones públicas fomentan la innovación abierta, creando así lo que se conoce como un polo o ecosistema emprendedor. En estos ecosistemas, la innovación deja de originarse exclusivamente en los departamentos de I+D de las empresas, y empieza a originarse a partir de startups, proyectos innovadores independientes e investigaciones rea-

lizadas en universidades u otros centros docentes o de investigación.

La productividad es otra palanca esencial de la economía, que también debe darse en el sector privado y el sector público, y se basa en la innovación aplicada a los procesos productivos, ya sea con nuevas formas organizativas, automatización de procesos o digitalización de sistemas. Se ha demostrado que la única vía para el crecimiento económico al largo plazo es el aumento de la productividad.

Junto a estos dos factores clave, la existencia de un marco jurídico y sociopolítico favorable al crecimiento empresarial también es importante. Un marco en el que el crecimiento esté activamente incentivado y recompensado, y en el que haya una gran flexibilidad, agilidad y comodidad.

Los agentes responsables de este crecimiento al final somos todos los que vivimos en esta y de esta economía. Consumidores, Autónomos, PYMES, Grandes Empresas, Ejecutivos, Reguladores y Políticos. Todos tenemos algo que aportar en esta misión de futuro para la Comunidad Valenciana, y todos podemos contribuir a favorecer una economía de mercado con un alto crecimiento, y con capacidad para convertirse en un punto de referencia internacional.

4.- ¿Qué fuentes de financiación empresarial recomendaría a las empresas de nuestra Comunidad?

La financiación que podamos recomendar es la que se ajuste en la mayor medida a las necesidades que pueda presentar una empresa en particular. Estas necesidades cambian drásticamente dependiendo de factores como sus estados financieros, sus necesidades a corto, medio y largo plazo, su sector, su endeudamiento, su tamaño, etc. Nosotros recomendamos que cada empresa busque qué financiación les conviene más de acuerdo con sus necesidades, y que escojan la mejor opción que encuentren, para así premiar a las empresas que tienen una buena oferta, favoreciendo la competencia y la innovación.

En caso de que necesitasen financiar circulante, entonces recomendaríamos que comparasen las distintas empresas que ofrecen estos servicios, entre las cuales figura WORKCAPITAL. Además, insistiríamos en que comparasen todas las ofertas disponibles. Esa es la única manera de validar y comprobar que nuestra oferta de valor es la que más se ajusta a las necesidades del cliente. Si los clientes no comparasen entre empresas, no podríamos saber quiénes lo estamos haciendo bien, o quiénes debemos mejorar, por lo que la competencia es nuestro mayor aliado.

5- ¿Considera necesario e imprescindible el sector financiero para el desarrollo económico de nuestra Comunidad? ¿Por qué?

El sector financiero engloba una gran cantidad de servicios y productos, divididos fundamentalmente entre B2B y B2C. Las economías desarrolladas siempre han necesitado de unos productos financieros mínimos para que la economía local pudiese funcionar. Estos servicios han sido proporcionados durante las últimas décadas por los bancos tradicionales de cada país, a través de las oficinas que abrían en cada área estratégica. Por otro lado, había otra parte del sector financiero que estaba mucho más especializada, y no era esencial para un funcionamiento económico mínimo. Generalmente estos servicios más "accesorios" se han desarrollado en centros financieros situados en las capitales de los países o en otras ciudades estratégicas (con políticas y marcos jurídicos que favorecían estas actividades). Sin embargo, con la digitalización y el crecimiento del número de empresas Fintech a nivel internacional, los servicios financieros están cada vez más descentralizados, rompiendo con este esquema clásico.

En la Comunidad Valenciana ya existe un interesante ecosistema de financiación alternativa al sistema bancario tradicional (Fondos de deuda, Private equity -Capital Riesgo-, Compañías de financiación de circulante como Workcapital, Family Offices, etc.) y cualquier iniciativa que permita consolidar y potenciar ese ecosistema sería beneficioso para la Comunidad. Pero además de desarrollar su sector financiero esencial, también se puede trabajar en desarrollar un sector financiero de mayor magnitud, atrayendo empresas e iniciativas que se habrían dado en lugares como Frankfurt, Londres, Dublín o Ámsterdam. Aquí, el marco legal es clave, y supondría la principal ventaja competitiva. Una vez se dé un marco legal competitivo, el desarrollo del sector financiero privado sería solo cuestión de tiempo, y atraería una gran cantidad de capital y talento a nuestra región, además de proporcionar todavía mejor financiación a las empresas regionales. Además ¿a quién no le gustaría trabajar en una multinacional por la mañana y pasear por Altea por la tarde?

6.- ¿Cómo deben afrontar las empresas de la Comunidad Valenciana la era post- Covid?

Los años posteriores a la pandemia han estado marcados por las consecuencias del parón económico forzado por gobiernos, de las medidas fiscales expansivas de los gobiernos, y de la liberación del ahorro acumulado en la pandemia. Estos eventos tuvieron como consecuencia un sobrecalentamiento económico que, unido a la crisis de la cadena de suministro y a la guerra en Ucrania, alimentó la inflación a nivel internacional. Como medida para contener dicha inflación, los bancos centrales han estado aplicando medidas contractivas hasta la fecha de hoy, con los tipos de interés llegando a 5,25% en EE. UU., 5% en Reino Unido, y 3,5% en Europa. Según las últimas informaciones, no parece que los tipos de interés vayan a disminuir pronto, y muchos especialistas afirman que las empresas van a tener que decir adiós al "dinero barato", como los conocíamos después de la crisis de 2008.

Las empresas, especialmente las PYMES y los autónomos, tendrán que estar muy pendientes de su endeudamiento, puesto que los bancos acabarán transmitiendo estos costes al consumidor final, lo que significa un mayor coste de la deuda para todas las empresas. Es por estos fallos de mercado que apareció la financiación alternativa, para dar oxígeno a aquellas empresas y autónomos que no eran considerados como clientes potenciales por los bancos, o para darles un servicio necesario que los grandes bancos eran incapaces de proporcionar. La rapidez y la agilidad de las empresas más pequeñas, de las PYMES, y de las financieras dedicadas a este sector de la economía, ha hecho posible que la economía española haya podido recuperarse poco a poco después de la pandemia, y hoy en día tenemos un papel sumamente importante en el desarrollo económico del país.

7.- ¿Cómo se ha de vender la Comunidad Valenciana a nuestros visitantes e inversores?

La comunidad valenciana es una tierra en la que absolutamente todo puede pasar. Es la tierra de las oportunidades, una región paradisiaca, abiertamente internacional, con una mente emprendedora, orgullosa de sí misma y con ganas de comerse el mundo. Valencia tiene todos los recursos y todo el potencial para transformarse en las próximas décadas en una de las principales urbes europeas, con un alto nivel de desarrollo humano y económico. El capital físico y las infraestructuras ya son muy buenas, y hay mucho interés en expandirlas. El capital humano es excepcional; lo vemos en los rankings universitarios y en los grandes talentos y proyectos que nacen en la capital del Turia.

El marco legal es bueno, pero puede mejorar muchísimo. No es descabellado querer que Valencia sea la ciudad de España, o incluso de Europa, en la que sea más fácil, rápido y rentable crear un negocio, desarrollar una iniciativa empresarial o crear un proyecto innovador. Una ciudad a la que los universitarios de toda Europa quieran venir a trabajar debido a la altísima calidad de vida y las inmejorables ofertas laborales (Valencia ya es una de las ciudades con mejor calidad de vida del mundo), y a la que las grandes corporaciones quieran trasladar sus oficinas y sedes por el incomparable marco legal vigente.

8.- ¿Cree que es importante la promoción de la economía sostenible en la Comunidad Valenciana?

La sostenibilidad se basa en poder cubrir las necesidades actuales de la economía sin comprometer la capacidad de las generaciones futuras para cubrir las suyas. No es solo importante en la Comunidad Valenciana, es importante en todo el mundo.

La Comunidad Valencia necesita y quiere crecer, pero debemos hacerlo de forma medida, de forma que no se agote la capacidad de crecimiento en unos pocos años, o que no se crezca de tal manera que el beneficio social sea negativo. Pero tampoco podemos permitir que las creencias erróneas sobre el concepto de sostenibilidad se usen de obstáculo para el crecimiento económico o la expansión empresarial. La sostenibilidad no se trata de conservar lo existente a toda costa, sino de no comprometer el bienestar futuro y poder dejar un mundo mejor a las generaciones venideras.

9.- ¿Cuál es su opinión sobre la labor realizada por la Fundación de Estudios Bursátiles y Financieros a lo largo de sus 30 años de existencia?

Valencia tiene un gran potencial para convertirse en un centro económico de primer nivel, incluyendo el sector financiero. La existencia de empresas y fundaciones que mantengan esta llama viva es vital para la economía de la región. El papel de la FEBF es por tal, esencial en el desarrollo económico de la comunidad valenciana, y es una palanca clave en la formación y la concienciación de la población valenciana y la atracción de inversión en el sector financiero a la región. Si el sector financiero valenciano experimentase un potencial de crecimiento, los actores que ya estés posicionados, como la FEBF y otras instituciones y empresas, tendrían la responsabilidad de ayudar a hacer despegar este crecimiento.

10.- La Fundación de Estudios Bursátiles y Financieros entrega con carácter anual un Premio de Divulgación Financiera. ¿Qué opina sobre esta ini-

ciativa?

Dar incentivos es una de las técnicas psicológicas más efectivas a la hora de producir un cambio de conducta en un individuo o grupo de individuos. Con este tipo de premios, la FEBF incentiva a individuos y organizaciones a la creación de contenido divulgativo financiero, lo que favorece la familiarización del tejido empresarial e inversor con este sector clave de la economía, fomentando así un clima más favorable al desarrollo del sector. Este tipo de iniciativas, junto a muchas otras que puedan surgir en el futuro, son las que permiten que diferentes sectores comiencen a ser más conocidos, reduciendo el temor de los inversores

11.- ¿Cree que ha aumentado la cultura financiera de la sociedad valenciana durante los últimos 30 años?

Enormemente. Principalmente debido a la expansión de las redes sociales y al desarrollo económico del país. Hoy en día, la cantidad de información que podemos encontrar en internet sobre finanzas es apabullante, tanto producida por creadores españoles como extranjeros. Ya sea por webs especializadas, blogs, YouTube o podcasts, el contenido está cada vez más profesionalizado, es más independiente, es más entretenido y es de mayor calidad. Esto ha provocado que la población, especialmente milenialsos y generaciones más jóvenes, estén más familiarizados con las finanzas, y que haya una gran cantidad de jóvenes especializados, o con ganas de trabajar en el sector y aportar sus ideas. El hecho de poder estar cenando, conduciendo o dando un paseo, y escuchar cómodamente un podcast o ver un vídeo en YouTube sobre tu tema favorito de finanzas (inversión en bolsa, bonos estatales, noticias, Fintech, etc.) hace que sea mucho más efectivo y menos tedioso el aprendizaje sobre el funcionamiento del sector financiero.

Curriculum Vitae

Director Financiero

Licenciado en Administración y Direccion de Empresas por la Universidad de Valencia. Máster en comercio exterior por la Universidad de Valencia.

Ha trabajado en departamentos de administración y finanzas del sector industrial desde auxiliar hasta ejercer funciones de responsable financiero (Industrias Ochoa S.L. y Keraben S.A.), más de 12 años, ejerciendo en este último, también las funciones de coordinador de la implantación en el grupo de SAP R3. Posteriormente se incorporé al sector financiero, como director de una financiera especializada en Hipotecas (CREDICO) y tras nueve años se incorporó a WORKCAPITAL S.A. hace 6 años para crear, diseñar y ejecutar las estrategias financieras de la empresa.

Amplios conocimientos de inglés leído, escrito y hablado.

ALUMNI

FEBF Fundación de Estudios Bursátiles y Financieros

Entrevista Alumni de la FEBF...

Eva- Sunana Bugeda Cabrera

Antigua alumna del Máster Bursátil y Financiero y del ESG Advisor

Agente exclusivo en Banco Mediolanum

1. ¿Qué le llevó a estudiar el Máster Bursátil y Financiero de la FEBF?

Empecé accidentalmente en el año 1998 en el sector financiero en la primera gran red de agentes de banca. Ya que me iba a dedicar al asesoramiento financiero, tenía que estar muy bien formada y la FEBF era el mejor centro y mas siendo Valencia la tercera plaza financiera y con profesorado que trabajaba en el sector, con mucho nivel profesional.

2. ¿Profesionalmente, que le ha aportado el citado postgrado?

Conocimiento y seguridad con los clientes, asi como la posibilidad de promoción. Gracias a la formación participé en medios de comunicación como Intereconomia Radio y TV, El Diario de Valencia y el Boletín financiero como analista bursátil. Además tenia la base para dar formación en varios centros docentes. Tenia también el CAP y Formación de Formadores.

3. ¿Qué es lo que más le ayudo del Máster Bursátil y Financiero a la hora de desarrollar su carrera profesional?

Seguridad y conocimiento. Fuerza para asesorar y entrar en un mundo que es la columna vertebral de la economía y en el que nunca te aburres. Siempre tienes que estar muy bien formado e informado.

Siempre tuve como objetivo realizar formaciones todos los años, compaginándolas con mi trabajo en banca y con la maternidad. La formación me ha ayudado a no quedarme fuera de mercado pese a las crisis económicas vividas y a no perder el ritmo. Y la FEBF siempre era mi referente. Además, las mujeres tenemos un hándicap superior y la formación es un plus.

4. En su opinión, ¿Cuáles son las tendencias del asesoramiento financiero profesional ante la coyuntura económica actual?

La digitalización no tiene marcha atrás, pero sin dejar de lado la relación personal, estar al lado del cliente y acompañarlo en todo su ciclo de vida y siempre ponerlo en el centro. Las personas necesitan en momentos determinados un Asesor de confianza que les ayude en la toma de decisiones. La planificación financiera es crucial en la vida de las familias y las empresas. Además, el asesor también es un formador de clientes y es crucial en transmitir la cultura del ahorro y la planificación .

5. ¿Qué tres aspectos cambiaria para revitalizar el sistema financiero español?

Los valores. El cliente se merece el máximo respeto ya que paga. Tiene deberes pero también derechos. Información, integridad, transparencia y velar por sus intereses creando relaciones a largo plazo. Para ello el BCE y las directivas MIFFID han sido determinantes. Sin valores una entidad no es sostenible.

6. ¿Qué cree que es más decisivo para el desarrollo profesional en el ámbito de las finanzas?

La formación continua y el servicio al cliente. Es un sector en el que siempre debemos estar formándonos en muchas materias porque es muy completo: fiscalidad, mercados, planificación, gestión, protección, financiación, etc por eso hay que certificarse en EFPA y recertificarse para no quedarse atrás.

7. ¿Cuáles son sus mejores recuerdos de la etapa formativa vivida junto a la Fundación de Estudios Bursátiles y Financieros?

Recuerdo muy buenos profesores que además trabajaban en el sector y vivian el dia a dia de la realidad de los mercados y mis compañeros de Master. Fue una promoción muy valiente y trabajadora, que vivimos la burbuja tecnológica y el atentado de las Torres Gemelas: 3 años de caídas. Eramos un gran equipo, recuerdo un viaje a Madrid a Borsalia, lo pasamos fenomenal y la fundamos

el Club de Bolsa Carpe Diem. Estábamos muy unidos y aun habiendo vivido múltiples crisis aquí seguimos muchos en el sector después de 24 años.

8. ¿Cuál sería su consejo para un estudiante interesado en las finanzas, bolsa o gestión de riesgos?

Una buena formación constante, que hoy en dia te la facilitan las entidades y otras complementarias que te mejoren como profesional. Recuerdo uno curso que hice en la FEBF "Como Hablar en Público", "Valoración y Compra Venta de Empresas" (Corporate) y algunos mas….Que disfrute de una carrera en la que se une lo técnico con la gestión de emociones. Aprender de los mejores y trabajar con un buen equipo de personas y con el respaldo de la mejor entidad.

Pero todo ello sin cuidar del cliente y sin tener claros tus valores no sirve de nada. Esto es una carrera de largo plazo y para sobrevivir hay que anteponer al cliente. Ser honrado y cuidar de él.

9. ¿Qué ha supuesto para usted obtener la certificación ESG Advisor?

Estoy muy orgullosa en conseguirla en la primera edición. Me apasiona desde hace años ya que lo llevo en mi ADN.

10.¿Cree que es importante tener conocimientos y competencias de los factores ESG para la gestión financiera?

La ESG es pasado, presente y futuro. Desde que se creo el Pacto Mundial de Naciones Unidas y las inversiones éticas cobraron fuerza ya deberían todas las entidades tenerlas integradas. Dan seguridad y solvencia a los clientes asi como la seguridad de donde van sus ahorros.

11. ¿Qué retos tienen por delante en materia de sostenibilidad las pymes valencianas? ¿Y las empresas públicas?

La PYME tiene que realizar fuertes inversiones pero a largo plazo redundará en beneficios, ya que el cumplir con las regularizaciones en materia de sostenibilidad le va a proporcionar mejor posicionamiento ante los clientes y no quedarse fuera de mercado. Serlo y parecerlo.

El sector Publico debe ser una palanca, es el que se tiene que encargar de gestionar las ayudas y contribuir con beneficios fiscales. Valencia siempre es pionera, solemos ir a la vanguardia. Tenemos buenas Universidades y el espíritu innovador y el emprendedor.

12. ¿Cree que los factores ESG son decisivos a la hora de tomar decisiones de inversión?

Si, las preferencias de sostenibilidad de los clientes también empujan al sector financiero a ofrecer mejor gama de productos y servicios ESG. Es el sector financiero el encargado de vehicular el capital para conseguir los objetivos de desarrollo sostenible.

Los valores de una empresa tienen que ir unidos y en coherencia a los aspectos sociales, medioambientales y de gobernanza.

13. Desde su experiencia, ¿Cuál sería su consejo para un profesional que quiere integrar los factores ESG en la estrategia de su empresa?

Rodearse de buenos consultores que los hay y aquí en Valencia.

14. ¿Qué recomendación daría a otras personas que quieran especializarse en sostenibilidad y finanzas sostenibles

Llevar una vida con coherencia en todos los aspectos profesionales y personales de tu vida. Todos somos responsables de todos.

Curriculum Vitae

Eva-Susana Bugeda Cabrera.

Agente exclusivo en Banco Mediolanum.

Estudió Ciencias Empresariales en la UV y Relaciones Públicas.

Master Bursátil y Financiero FEBF, PSDV (ESIC), PAF en FEBF, CAP en la UV, Certificada EFPA,LCCI y ESG Advisor.

Trabajó en la Red de Agentes de Bankinter, Fue Agente de ING, Private Banker en Banco Privado Portugues , trabajó en un Family Office y actualmente pertenece a la división de Banca Privada de Banco Mediolanum.

MIRABAUD
WEALTH MANAGEMENT
ASSET MANAGEMENT
CORPORATE FINANCE
PREPARED FOR NOW

NOTICIAS DE NUESTROS SOCIOS

FEBF Fundación de Estudios Bursátiles y Financieros

Llega al mercado el tercer fondo de la 'gestora verde' Nao SAM: Protea II Nao Patrimonio Global

La 'gestora verde' valenciana Nao Sustainable Asset Management ESG (Nao SAM) acaba de obtener el visto bueno del supervisor luxemburgués de su tercer fondo de inversión, que lo ha bautizado con el nombre Protea II Nao Patrimonio Global. El mismo que parte con un capital semilla cercano a los 60 millones de euros, cuyo objetivo es llegar a los 500 partícipes para ser traspasable.

Su código ISIN es LU2471066774, está depositado en Pictet y el auditor es Deloitte. Asimismo no cuenta con una inversión mínima, mientras que en lo que a comisiones se refiere tiene una de gestión fija del 0,75% sobre el patrimonio y otra de la depositaría del 0,07%. Dicho vehículo financiero ya está disponible para los inversores en las plataformas de Allfunds e Inversis.

Protea II Nao Patrimonio Global, que está domiciliado en el país del Gran Ducado como su 'hermano' Protea Fund Nao Sustainable Europe -el otro es el renombrado Nao Europa Responsable que está en València-, tiene una vocación mixta. Así, puede tener el 70% del activo neto del fondo y no menos del 40% en renta variable sobresaliendo compañías europeas y estadounidenses; mientras que en renta fija lo hace principalmente en bonos con grado de inversión -tanto deuda pública como corporativa- que podrá estar entre el 60% y 20% de dicho vehículo financiero.

El mismo que tiene tres índices de referencia: el 35% sobre el Euro Stoxx50 y el 15% el S&P 500 para las cotizadas de bolsa; el 40% sobre el Bloomberg Barclays 3 a 5 años para la deuda; y el 10% restante el Euríbor a 12 meses para cuenta corriente.

Ni que decir que las cotizadas seleccionadas para formar parte de este nuevo fondo de la 'factoría Serratosa' deberán cumplir los criterios ASG/ESG -ambientales, sociales y de gobierno corporativo- de Nao SAM, además de los financieros.

Ampliación de capital

Nao SAM, que acaba de ampliar capital hasta los 562.000 euros, lleva a cabo una importante selección de valores para acabar diversificando entre 30 y 40 cotizadas. Lo hace invirtiendo en renta variable en aquellos negocios con un crecimiento estructural donde la fortaleza de balance es obligada y de ahí que no tengan en cuenta empresas con alto nivel de endeudamiento.

Como también de aquellos negocios deflacionistas y sin poder de precios como las que actualmente tiene en la cartera de sus otros dos fondos, tal y como viene contando este diario donde los números siguen revelando que se puede tener más rentabilidad con la ISR. Asimismo, Nao SAM ha aprovechado los altos tipos de interés en Estados Unidos para invertir una pequeña parte de la cartera en dólares, principalmente en duraciones cortas con el fin de no incrementar la volatilidad del porfolio de renta fija.

Equipo de NAO SAM

Andersen incorpora a Iñigo Zumalabe y Ramón Portela como socios en las áreas de M&A y Fiscal

Andersen ha incorporado a Íñigo Zumalabe y Ramón Portela como socios en los departamentos de M&A y Fiscal, respectivamente, de la oficina de Madrid. Según destaca el bufete en una nota, estas nuevas incorporaciones suponen un paso más en la apuesta del despacho por impulsar la especialización, en concreto, en el área de Private Equity y de fiscalidad internacional y expatriados.

Íñigo Zumalabe es licenciado en Derecho por la Universidad Pontificia Comillas y cuenta con una experiencia profesional de más de 20 años, en los que se ha especializado en M&A y Private Equity. Anteriormente, ha trabajado en Ecija, Freshfields y Garrigues.

A lo largo de su trayectoria profesional ha asesorado a fondos nacionales e internacionales, así como a grandes corporaciones en todo tipo de operaciones de M&A. Asimismo, ha intervenido en numerosas operaciones de inversión, desinversión y joint ventures en diversos sectores económicos.

Por su parte, Ramón Portela es licenciado en Ciencias Económicas y Empresariales por la Universidad de La Coruña y Máster en Asesoría Fiscal de Empresas por el Instituto de Empresa de Madrid. Cuenta con más de 25 años de trayectoria profesional, en los que se ha especializado en el área de fiscal internacional y expatriados, siendo experto en el asesoramiento en entornos internacionales, tanto de empresas como de sus trabajadores en asignaciones internacionales.

A lo largo de su trayectoria profesional ha adquirido amplia experiencia en el asesoramiento en procesos fiscales de reestructuración empresarial, sistemas tributarios internacionales, movilidad internacional de trabajadores, actuaciones inspectoras y procedimientos administrativos en diferentes jurisdicciones. Previamente, ha trabajado en PwC, BDO Abogados y Asesores Tributarios y en Mercer Consulting.

José Vicente Morote e Íñigo Rodríguez-Sastre, socios directores de Andersen en Iberia, han destacado que "las incorporaciones de Íñigo Zumalabe y Ramón Portela se enmarcan en la línea estratégica del despacho de apostar por la especialización en cada una de las áreas en las que trabajamos con profesionales de primera línea que aporten un valor añadido y que nos permitan ofrecer un asesoramiento altamente especializado y personalizado a nuestros clientes". En particular, han subrayado, los nuevos socios reforzarán las áreas de Private Equity y fiscalidad internacional, "sectores, ambos, que han cobrado especial relevancia en la economía y que son clave para el desarrollo empresarial y económico a largo plazo".

De izquierda a derecha: Íñigo Rodríguez-Sastre, Íñigo Zumalabe, Ramón Portela y José Vicente Morote

Caixa Popular financia tres proyectos con las Ayudas por la Igualdad

Caixa Popular ha lanzado la 3ª Convocatoria de Ayudas a la Igualdad. Una convocatoria para la realización de proyectos de igualdad de género que se financia con un fondo de 10.000€.

El fondo de la ayuda se ha constituido gracias a la recaudación de la Tarjeta Dona de Caixa Popular, la primera tarjeta bancaria que promueve la igualdad de género y que destina un 0,7% de los beneficios obtenidos por utilizarla en proyectos sociales que fomentan la igualdad entre las personas, sin ningún coste para el cliente.

El El Jardín Botánico de la Universidad de Valencia ha acogido el acto de entrega de los premios a los tres proyectos premiados. Un evento conducido por la periodista valenciana Emma Tomàs y amenizado por el acústico de la cantante Esther.

Durante el evento, los finalistas han explicado sus proyectos y el destino de la ayuda. Entre los más de 70 proyectos que se han presentado, el equipo de Caixa Popular y los usuarios de la Tarjeta Dona han decidido el resultado final a través de su votación online.

El proyecto con el número más elevado de votos y que ha resultado ganador es 'Conectando mujeres y oportunidades' de AME Asociación de Mujeres Emprendedoras de la Comunidad Valenciana. Esta iniciativa, premiada con 6.000€, tiene como objetivo llegar a la mayor cantidad de mujeres de poblaciones de la Comunidad Valenciana que buscan emprender para identificar su situación actual, oportunidades y posibilidades de acceder a ser capacitadas para llevar adelante sus proyectos.

El segundo proyecto finalista, dotado con 3.000€, es 'Anayansi' de la Asociación Psicólogos Sin Fronteras, un programa de acompañamiento psicosocial a mujeres que enfrentan procesos de violencia de género. Apuesta por apoyar al pleno ejercicio del derecho en la vida, a la libertad y la seguridad de su persona.

Por último, el tercer finalista recibe 1.000€ y es el 'Programa Papallona' de Asociación Àmbit, que pretende desarrollar las competencias y capacidades personales de las mujeres en situación de exclusión social de la Vivienda Tutelada Papallona con el fin de fomentar hábitos y actitudes favorables para su inserción sociolaboral.

Oficinas de Caixa Popular

Consum pone en marcha un nuevo servicio de recogida de bolsas para sus clientes online que se suma a sus acciones de economía circular

Consum ha implantado un nuevo sistema de economía circular para la recogida, tratamiento y reutilización de las bolsas de plástico de su tienda online, que se recogerán en el domicilio de los clientes. Con este nuevo servicio para los clientes, implantado en las 423 poblaciones de Valencia, Alicante, Castellón, Albacete, Barcelona, Tarragona, Almería, Murcia y Girona que disponen de la tienda online de Consum, la Cooperativa prevé recuperar más de 2.600 kilos de plástico al año.

El proyecto de economía circular, consiste en la recogida de bolsas de plástico de los clientes que realizan la compra online cuando reciben un nuevo pedido. Tendrán que prepararlas previamente para no retrasar la operativa, y serán recogidas por el repartidor que vaya a su domicilio para su traslado a la plataforma logística correspondiente: Silla, Barcelona o Murcia. Allí, las bolsas de plástico serán tratadas en la planta de reciclado para su transformación en granza, partículas de material plástico usado, que será utilizada después para la fabricación de nuevas bolsas.

La iniciativa se ha puesto en marcha dentro de las acciones de economía circular que tiene en marcha la Cooperativa y atendiendo a la sensibilidad de los clientes. Se realizará sin limitación de unidades por hogar y sin distinción de procedencia, es decir, se recogerán bolsas de plástico de cualquier origen, siempre que reúnan unas condiciones mínimas de higiene.

Las bolsas de plástico que utiliza Consum para la compra en el supermercado y el reparto de la compra online son de plástico 70% reciclado y se recomienda aprovechar su resistencia hasta los 15 usos.

Compromiso con la sostenibilidad

Consum trabaja la economía circular desde dos vertientes: impulsando la ecoeficiencia en el consumo de materiales o su sustitución por materiales más sostenibles y mediante la recogida selectiva y transformación de la totalidad de los residuos que se generan.

El Plan de Reducción de Materiales y Envases de la Cooperativa contempla diferentes acciones enfocadas a hacer un uso más eficiente de los recursos. La iniciativa más destacada en 2022 ha sido el desarrollo de otro proyecto de economía circular, que, en este caso, transforma el Poliestireno Expandido (EPS), conocido popularmente como porexpán, de los residuos recuperados en las plataformas de Consum, en muebles para la sección de horno de sus supermercados. Este residuo plástico se separa para permitir su reciclaje y se transforma en un compuesto plástico, que se utiliza para fabricar elementos del mobiliario, evitando así el uso de más recursos naturales. Este proyecto, presente ya en 49 tiendas, permite el reciclaje, transformación y reutilización de 10.000 kg de plástico.

Recogidas de bolsa de Consum

Cuatrecasas asesora a Druni en el acuerdo con Arenal y MC Sonae para formar el mayor operador de belleza en España

MC Sonae y los accionistas fundadores de Druni han firmado un acuerdo para combinar los negocios de Druni y Arenal, creando un operador minorista líder en belleza y bienestar en España, con una facturación aproximada de 800 millones de euros.

MC Sonae es propietaria de Continente y líder en el sector minorista de alimentación en Portugal, con una cartera muy relevante en el segmento de salud, belleza y bienestar, que incluye Wells, una empresa minorista de parafarmacia, belleza y óptica con alrededor de 300 tiendas en Portugal, así como una participación mayoritaria en Arenal, entre otros negocios. La facturación de MC Sonae alcanzó los 6 mil millones de euros en 2022.

Druni es una empresa minorista de perfumería, cosmética y parafarmacia con una red de alrededor de 400 tiendas en España, ubicadas predominantemente en las comunidades de Valencia, Cataluña y Madrid, y un canal online en rápida expansión. Fundada en 1987 por sus actuales accionistas, la familia Casp, Druni generó una facturación de aproximadamente 575 millones de euros en 2022.

Arenal es también una empresa minorista de perfumería, cosmética y parafarmacia con una red de alrededor de 70 tiendas ubicadas, principalmente, en el norte de España, y una operación online importante. Fundada en 1975 por la familia Vázquez, Arenal es, desde enero de 2019, participada en un 60% por MC Sonae y en un 40% por sus accionistas fundadores, habiendo generado una facturación de 192 millones de euros en 2022.

MC Sonae aportará a este acuerdo su participación actual en Arenal, así como una importante inversión adicional, creando una joint venture con los accionistas fundadores de Druni. Tras la operación, Druni será la cabecera del nuevo grupo resultante de la integración, y el mismo será propiedad al 50% de una holding controlada por MC Sonae, en la que los accionistas fundadores de Arenal tendrán una participación minoritaria, y 50% de la familia Casp, manteniendo la sede corporativa del Grupo en Carlet (Valencia).

Esta asociación mejora de manera muy relevante los activos y competencias conjuntas de MC Sonae, Druni y Arenal. En particular, la combinación de los negocios Druni y Arenal, donde se mantendrá las dos ensenas, acelerará el plan de crecimiento de estas empresas en los canales físico y online, aprovechando sus diferentes habilidades y la complementariedad de su red de tiendas. Bernardo Casp será el Consejero Delegado del Grupo resultante de la operación, y como tal, liderará junto con su hermano José Casp esta nueva etapa, incorporándose además Rafael Márzan Vázquez a un equipo directivo con una sólida experiencia en el sector.

Para los responsables de MC Sonae y Druni, "esta operación se traduce en la creación de un operador de referencia en la Península Ibérica, en un segmento con alto potencial de crecimiento. Al unir fuerzas, se abren nuevas oportunidades y aseguramos un futuro aún más brillante para MC Sonae, Druni y Arenal".

En esta operación, los accionistas de Druni han contado con Cuatrecasas como asesores legales y con Deloitte como asesores de corporate finance. Asimismo, MC Sonae ha contado en la operación con el asesoramiento legal de King & Wood Mallesons.

El cierre de esta transacción está sujeto a las aprobaciones de las autoridades competentes para una transacción de esta naturaleza, y se espera que se materialice durante la segunda mitad de 2023

Global Finance premia a CaixaBank por su liderazgo mundial en préstamos ESG

CaixaBank ha sido reconocido como el banco líder en préstamos medioambientales, sociales y de buen gobierno (ESG, por sus siglas en inglés) de todo el mundo en los 'Sustainable Finance Awards 2023' de la revista estadounidense Global Finance.

Asimismo, la entidad también ha sido galardonada la entidad financiera líder en el apoyo a la sociedad en Europa Occidental, por lo que, por primera vez, CaixaBank obtiene dos galardones en estos premios.

Los 'Sustainable Finance Awards' de Global Finance, que se entregaron anoche en Londrés, pretenden reconocer a las entidades líderes en financiación sostenible que impulsan iniciativas destinadas a mitigar los impactos negativos del cambio climático y ayudar a construir un futuro más sostenible para la humanidad.

En esta tercera edición, los ganadores fueron escogidos por los editores de la revista sobre la base de las candidaturas presentadas y un posterior trabajo de investigación independiente, que analizó tanto las políticas de gobierno y los objetivos de las entidades en financiación sostenible, social y medioambiental, así como también los avances registrados durante el año 2022.

El galardón al bancolLíder en préstamos ESG premia el compromiso de la entidad en este ámbito. En el marco del Plan Estratégico 2022-2024, CaixaBank tiene como objetivo movilizar 64.000 millones de euros en finanzas sostenibles, a través del impulso de varias iniciativas centradas en la oferta de productos, el asesoramiento ESG, la concienciación y la formación. En 2022, la entidad movilizó 23.583 millones, de los que 20.633 millones son de financiación sostenible, y 2.950 millones de euros, de intermediación sostenible.

Por su parte, el galardón como banco líder en el apoyo a la sociedad en Europa Occidental "refleja la vocación social" de la entidad, "que se manifiesta en su compromiso con la inclusión financiera, el apoyo a los colectivos más vulnerables, la formación y el impulso al emprendimiento, entre otros aspectos", según defendieron desde CaixaBank.

En este ámbito, CaixaBank cuenta con MicroBank, que ha movilizado más de 8.700 millones de euros en casi 1,3 millones de proyectos con impacto social desde su fundación en 2007. De ellos, más de 7.900 millones de euros corresponden a microcréditos, con especial peso de los destinados a afrontar necesidades puntuales de familias, y de los concedidos para poner en marcha o consolidar negocios de emprendedores y microempresas.Además, se produce un incremento de los ingresos por dividendos (hasta 68 millones) tras el registro

CaixaBank premiada por su liderazgo en préstamos ESG

URÍA MENÉNDEZ

Uría Menéndez, mejor despacho del año en los Premios Expansión Jurídico por séptimo año consecutivo

Uría Menéndez se alzó, por séptimo año consecutivo, con el premio de mejor despacho del año en la VIII edición de los Premios Expansión Jurídico, lo que supone el reconocimiento por parte de los competidores y clientes al trabajo desarrollado por el despacho en el último ejercicio.

Además, el despacho se alzó con el premio de mejor operación del año, por la fusión de Masmovil y Orange; el de mejor asunto contencioso-administrativo, por un asunto de Manuel Vélez; y el de mejor iniciativa pro bono, por un caso liderado por José Alberto Navarro.

Jesús Remón fue el encargado de recoger el galardón de manos del alcalde de Madrid, José Luis Martínez-Almeida, que presidió la gala celebrada en el Complejo Duques de Pastrana de Madrid y que congregó a más de 500 personas del sector jurídico. Entre los asistentes se encontraban los miembros del jurado de estos premios, que está formado por los directores de las asesorías jurídicas de las principales compañías del país.

Por primera vez, Uría Menéndez recibio el premio de mejor asunto contencioso-administrativo por un asunto liderado por Manuel Vélez sobre el interés legítimo en contencioso de opas gracias a una sentencia del Tribunal Supremo sobre la legitimación activa de titulares de swaps liquidables en efectivo frente a opas voluntarias con exclusión.

También por primera vez consiguó el premio de mejor iniciativa pro bono por un asunto en el que trabajó un amplio equipo del despacho, liderado por José Alberto Navarro, que logró el reconocimiento judicial de la nacionalidad española a una menor apátrida como remedio a la violación de sus derechos humanos. Más allá de la importancia de este asunto concreto, la relevancia de este caso está en la generación de un precedente importante que sirva para la erradicación de casos de apatridia infantil.

El despacho también fue finalista en las categorías de Mejor despacho en Arbitraje, Energía e Infraestructuras, así como en Proyecto más innovador.

Uria Menendez mejor despacho en los Premios Expansión Jurídico

Deloitte.

Deloitte España nombra a 33 nuevos socios

Ana Bocos, Micael Gesto o Jorge Gutiérrez son algunos de los 33 nuevos socios que ha nombrado Deloitte en España.

En concreto, la consultora ha llevado a cabo 28 promociones internas y cinco nuevas incorporaciones –ocho correspondientes a la división de Consultoría, la que mayor número registra, siete en Risk Advisory, seis en Financial Advisory, cinco en Deloitte Legal y Audit & Assurance, respectivamente, y dos en Process Solutions–, según la información facilitada por la compañía de servicios profesionales recogida por Expansión.

Además, Deloitte señala que de esos 33 nombramientos, trece son mujeres, lo que confirma la tendencia ascendente de promoción femenina en la compañía.

«En los últimos años, un 40% de las promociones en las escalas ejecutivas (gerentes y directores) corresponden a mujeres. Las mujeres suponen el 41% del total de profesionales de la firma, con más de un 35% en las capas directivas», puntualiza la multinacional.

Los nuevos socios son: Martín Alurralbe, Jordi Angulo, Ana Bocos, María Isabel Clarés, Manuel Cobo, César Colado, Braulio Crespo, Cecilia Dall' Acqua, Miguel Echevarría, Leticia Fernández-Vegue, Alexander Francos, Néstor García, Pablo García, Micael Gesto, Jorge Martín Girola, María Gurría, Jorge Gutiérrez, Melania Haro, Daniel Hernández, Elena Izquierdo, Encarnación Jurado, Maeba López, Laura Martínez, Juan Adrián Moreno, Raúl Moreno, Luis Carlos Moya, Lucía Ortega, Pablo Ruiz, Begoña Segovia, Carlos Serrano, María Teresa Suárez, Ramón Trasobares y Xavier Vila.

Para Héctor Flórez, presidente de Deloitte España, el nombramiento de los nuevos socios y socias «evidencia una clara apuesta por el talento interno de Deloitte, reflejo de la capacidad de la firma para desarrollar lideres comprometidos con nuestra estrategia y de ofrecer oportunidades de desarrollo para todos nuestros profesionales».

Asimismo, el directivo subraya que cada uno de ellos «ha demostrado unas excelentes capacidades a la hora de ayudar a los clientes en sus retos transformacionales más complejos, así como en el liderazgo de los equipos que dirigen sus respectivas líneas de negocio».

Estos son los 33 nuevos socios que Deloitte España ha incorporado a sus oficinas nacionales.

Endurance Motive se alía con Livingstone Partners para buscar un socio estratégico y acelerar su crecimiento

La compañía de baterías de ion-litio Endurance Motive ha iniciado los trámites para la búsqueda de un socio estratégico que le permita dar un salto cualitativo empresarial y acelerar su crecimiento durante los próximos ejercicios, ampliado sus capacidades tanto en áreas de negocio como en lo que respecta a su presencia internacional.

Para ello, contando con la aprobación del consejo de administración celebrado el pasado 31 de marzo, ha contratado los servicios de Livingstone Partners -firma internacional con una acreditada trayectoria especializada en servicios de asesoramiento en procesos de fusiones, compra y venta de compañías privadas, cotizadas o participadas por inversores financieros- que explorará diversas fórmulas para la entrada de esta figura estratégica a través de una operación de M&A.

Ander Muelas, Presidente de Endurance Motive, señala a Livingstone Partners "como la mejor y más solvente alianza para la búsqueda de este socio estratégico que sabemos que están en el mercado, pero precisan de expertos como ellos para poder acceder y cristalizar". "El proceso está todavía en una fase inicial, pero esperamos finalizar el proceso de búsqueda y entrada en el capital del potencial socio antes de finales del presente ejercicio", añade.

La división española de Livingstone Partners cerró 2022 actuando como asesor financiero en 10 operaciones, entre las que destacan la venta de Factory Colchón a Queka Partners, la del CD Castellón al inversor Haralabos Voulgaris, la venta de THU seilling solutions al grupo irlandés Kingspan o la de Inese, subsidiaria de Wilmington plc, a Indes Capital.

Recientemente, Endurance Motive ha publicado los resultados del 2022. En ese año, pese al impacto negativo por la crisis de suministros de sus clientes que ocasionó a su vez retrasos importantes en las entregas de Endurance, alcanzaron los 6 millones de euros creciendo un 30% respecto al año anterior.

Por lo que respecta al ejercicio 2023, la compañía ya ha comprometido un volumen de ventas a fecha de hoy por valor de 7'145 millones de euros en los mercados de España, Francia, México, UK, Benelux, Italia y Dach, manteniendo así la posición de liderazgo en el área de tracción industrial y consolidando las áreas de movilidad urbana.

Acuerdo de inversión

En paralelo a la búsqueda del socio, la compañía acaba de cerrar también un acuerdo de inversión con el fondo Alpha Blue Ocean que, a través de su vehículo financiero Global Corporate Finance Opportunities 15, materializará la entrada de un máximo de 3.150.000 € a través de la emisión de obligaciones convertibles. Con los fondos obtenidos, Endurance Motive podrá fortalecer su balance hasta la llegada del socio estratégico, mejorar su estructura de recursos propios y, con ello, facilitar el desarrollo de su negocio y su plan de crecimiento comercial durante los próximos meses.

Anaford, despacho de abogados que asesora de forma recurrente a la sociedad en el día a día, ha sido el asesor jurídico en la negociación y formalización del contrato de inversión y prestará asesoramiento jurídico a la Sociedad en la operación de M&A.

Livingstone asesora a Parkline en la venta a Trachte

Caixa Ontinyent se abre a crecer en nuevos territorios para ser "la entidad valenciana de referencia"

La Asamblea General ordinaria de Caixa Ontinyent ha aprobado las cuentas del 2022 y el Plan Estratégico 2023-2025 donde entre sus principales propuestas está "un período de apertura a nuevas zonas en el ámbito de la Comunidad Valenciana", es decir, expandirse más allá de las comarcas centrales donde concentra su acción actualmente.

En cuanto a las cuentas muestran un beneficio, antes de impuestos, de 12,1 millones de euros, un 0,26% más que en 2021. Después del pago de impuestos, que suponen 2,9 millones de euros, el beneficio neto se situó en 9,2 millones de euros.

La propuesta de distribución de estos beneficios permite elevar el nivel de capitalización de la entidad (al destinarse 8,2 millones de euros a reservas) y potenciar las acciones de su obra social (a la que se destinan 1,0 millones de euros).

La morosidad bajó al 2,62% con una cobertura del 84,15%, y el capital CET1 se situó en el 15,08%, muy por encima del mínimo exigido por el Banco de España.

Plan Estratégico

La Asamblea General ha dado su visto bueno al nuevo plan estratégico, diseñado por el Consejo de Administración para los ejercicios 2023-2025, concebido para "adaptarse y buscar oportunidades" en en un contexto "inflacionista, de fuerte competencia, y con una regulación financiera sometida a constantes cambios a causa de factores como el cambio climático o la evolución digital hacia la inteligencia artificial".

Entre los principales puntos destaca la reafirmación de su función social como banca de proximidad "al lado de familias, autónomos y pymes, asegurando la disponibilidad de los ahorros". También consolidará posiciones e iniciará "un período de apertura a nuevas zonas en el ámbito de la Comunidad Valenciana". Por otro lado también plantea definir un modelo tecnológico de futuro, especialmente teniendo en cuenta el desarrollo y la influencia de la Inteligencia Artificial. Finalmente "reorientará su negocio con un modelo que mantendrá su rentabilidad y sostenibilidad y, en consecuencia, sus altos estándares de solvencia".

En opinión de su Presidente, José Pla, "es un plan impulsado por el Consejo de Administración para afrontar el futuro con garantías; hemos contado por ello con la experiencia del personal y lo hemos abordado como elemento de reflexión, de cohesión y de motivación. Pretendemos que Caixa Ontinyent se consolide como entidad valenciana de referencia, que crezca y que amplíe su ya importante acción social", asegurando sin dudas que "lo conseguiremos porque partimos de una situación muy positiva, con la cohesión de nuestros órganos de gobierno, la profesionalidad de nuestro personal, los recursos necesarios, una experiencia de 139 años y, sobretodo, con la confianza de unos clientes que conocen el valor incalculable de la función social que desarrolla Caixa Ontinyent".

Asamblea General Caixa Ontinyent

Afín SGR cierra el año con un 69% más de ingresos y destina los beneficios a provisiones

La firma de servicios de audLa Sociedad de Garantía Recíproca Afín SGR ha cerrado 2022 con un incremento del 69 % de los ingresos, que llegan a 5,1 millones de euros, y un resultado positivo de 997.000 euros que ha destinado al fondo de provisiones técnicas.

El riesgo vivo de la entidad alcanzó los 420,6 millones, un 29 % más que en 2021, en contraste con "la caída sistemática del riesgo vivo y de los ingresos por avales que durante 15 años había sufrido la entidad hasta 2021", según ha informado la entidad con motivo de la Junta de socios celebrada este martes.

El director general del Instituto Valenciano de Finanzas (IVF), Manuel Illueca, ha resaltado la evolución vivida por Afín SGR, dirigida por José María Badía, que se ha convertido en una sociedad "solvente y sólida" con toda la deuda cancelada, el riesgo vivo en crecimiento sostenido, el coeficiente de solvencia por encima del 20 % y una actividad creciente.

Los beneficios obtenidos de 997.645 euros, que ya recogen el impacto de la circular del Banco de España que obliga a las entidades financieras a incrementar el porcentaje de provisiones de la cartera de riesgo, han supuesto unas provisiones adicionales de 1,4 millones.

El director general de Afín SGR, José María Badía, ha señalado que los gastos de explotación han bajado un 9,6 % hasta los 3,9 millones, una gestión que ha permitido "por segundo año consecutivo presentar beneficios", ha señalado.

Los ingresos por comisión de avales ascendieron a 4,4 millones, frente a los 2,5 de 2021 o los 1,7 de 2020, en tanto que el coeficiente de solvencia se situó en el 22,6 % por encima del 8 % exigido y el valor de la participación alcanzó el 135 %.

Por sectores, la distribución del riesgo vivo en el terciario e industrial es la más representativa con el 88 % del peso total, el terciario ha disminuido su relevancia pasando del 70 % al 68 %, y el sector industrial ha ganado peso y ya supone casi el 20 % del total del volumen de la cartera. El sector de la construcción ha reducido su peso del 14 % al 11 %.

En el ámbito nacional, Afín SGR se posiciona en el quinto lugar por riesgo vivo y en importe de avales formalizados.

La entidad ha formalizado operaciones por importe de 144,6 millones, un 50 % por encima de lo establecido en el plan de negocio presentado al Banco de España y un 14 % menos del volumen de 2021, ejercicio en el que se alcanzaron los 169 millones por el papel que jugaron las líneas COVID lanzadas por el IVF.

La inversión ha concentrado la mayor parte de los avales (66,6 %), el negocio aportado por las entidades financieras ha crecido un 78 % hasta los 90 millones, y el IVF ha formalizado casi el 38 %, especialmente por las líneas bonificadas con interés bajo y tramo no reembolsable.

El director general de Afín SGR, José María Badía

Grant Thornton celebra su Convención Interna Go Beyond Together 2023

La cita ha supuesto una nueva oportunidad de repasar los hitos de los últimos meses, poniendo el foco en el cumplimiento de nuestra estrategia Go Beyond 2025. Sin embargo, han sido los equipos, el talento y la cultura corporativa los ejes principales de este nuevo encuentro, como verdaderos motores del presente y del futuro de la Firma.

Ramón Galcerán, presidente de Grant Thornton, fue el encargado de abrir el programa con una ponencia en la que destacó los datos positivos de crecimiento y desarrollo de la Firma, "en un contexto de incertidumbre"; un buen resultado fruto del "esfuerzo y compromiso" de todos los profesionales, que agradeció ampliamente.

En un entorno de talento volátil, Grant Thornton pone a las personas "en el centro de su estrategia", reconociendo la multiplicidad de visiones, aspiraciones profesionales y distintos puntos de vista: "En la empresa de hoy conviven distintas generaciones con motivaciones dispares, que necesitan un nexo de unión común, un propósito como guía y una cultura corporativa fuerte", explicó.

En ese sentido, Galcerán alabó las "características reconocibles" de la forma de hacer de Grant Thornton, resumiéndolas en una cultura que "que cuida a su gente, orientada a nuestros clientes y resultados; respetuosa con las personas y las ideas; ágil y proactiva; retadora e innovadora; diversa, inclusiva y empoderada. En definitiva, queremos seguir siendo la Firma más valorada y querida por nuestros clientes, nuestros equipos y nuestras comunidades", finalizó.

Clientes internacionales: el objetivo de la red mundial GTIL.

La Convención, presentada por el humorista, presentador y escritor Ángel Martín, continuó con una entrevista a Carolina Salamanca, miembro del equipo regional de Grant Thornton International Limited para Oriente Medio, Europa y África, que le realizó el director de MCBD (Marketing, Comunicación, Marca y Desarrollo de Negocio), Policarpo Aroca.

Carolina recordó los grandes datos de la red, compuesta por más de 130 firmas que operan en 145 mercados, con un equipo profesional que roza las 70.000 personas y que en el último ejercicio tuvo un crecimiento del 14%, alcanzando los 7.200 millones de € de facturación combinada.

Grant Thornton celebra su convención interna Go Beyond Together 2023

ACTUALIDAD ECONÓMICA

FEBF Fundación de Estudios Bursátiles y Financieros

Alquiler turístico o vacacional ¿emito la factura con IVA?

Anabel Naval, Asociada del Área de Derecho Fiscal de BROSETA.

El negocio del alquiler turístico se ha expandido tanto en los últimos años que incluso muchos municipios han tenido que limitar su uso en determinadas zonas. Además, tras la aprobación de la nueva Ley de vivienda, muchos arrendadores se han encontrado con muchas trabas ante el alquiler de vivienda (limitación de las rentas obtenidas, medidas que favorecen la ocupación, disminución de la reducción aplicable a IRPF…) por lo que se plantean darle un uso turístico a sus inmuebles, pero ¿deben empezar a repercutir IVA y a hacer frente a obligaciones periódicas con hacienda?

Pues bien, aunque la norma regula este tema en su articulado hay numerosas consultas de la Dirección General de Tributos (DGT) que, aunque intentan clarificar algunos aspectos en diferentes casos, enmarañan más su entendimiento.

La norma básicamente nos indica que el arrendamiento de vivienda está exento de IVA y solo quedaría sujeto al referido impuesto, si junto al arrendamiento, se prestasen servicios complementarios propios de la industria hotelera tales como los de restaurante, limpieza, lavado de ropa u otros análogos. No obstante, numerosas consultas de la DGT han matizado que se consideran servicios complementarios propios de la industria hotelera, la limpieza periódica del inmueble, el cambio periódico de ropa de cama y baño, y la puesta a disposición del cliente de otros servicios (lavandería, custodia de maletas, prensa, reservas etc.), y, a veces, la prestación de servicios de alimentación y restauración, y que, por el contrario, no se consideran servicios complementarios propios de la industria hotelera los que a continuación se citan:

- Servicio de limpieza del apartamento y de cambio de ropa prestado solamente a la entrada y a la salida del periodo contratado por cada arrendatario.

- Servicio de limpieza de las zonas comunes del edificio (portal, escaleras y ascensores) así como de la urbanización en que está situado (zonas verdes, puertas de acceso, aceras y calles).

- Servicios de asistencia técnica y mantenimiento para eventuales reparaciones de fontanería, electricidad, cristalería, persianas, cerrajería y electrodomésticos.

Cabe mencionar dos matices que ha hecho recientemente la DGT, el primero es que los servicios no deben ser prestados necesariamente por el arrendador, es decir, pueden ser externalizados, y el segundo es que, estos servicios, deben incluirse como parte del precio del servicio, no pueden prestarse de forma separada, opcional y con un precio independiente a cada uno de ellos.

Según lo anterior, la sujeción de la operación a IVA no radica en que se trate de un alquiler de temporada o vacacional, sino en que se presten los servicios de hostelería con las condiciones mencionadas.

Otro caso sería el arrendamiento del inmueble a una sociedad para que ésta lo ceda posteriormente como alquiler turístico, aquí el contrato de arrendamiento se formaliza directamente con la sociedad que se dedica al arrendamiento turístico y no con el inquilino. No debemos confundir ni equiparar el tratamiento de este caso con el arrendamiento a una sociedad para su posterior cesión a empleados que, como se ha dictaminado por la doctrina actual, queda exento de IVA cuando se nombra al empleado destinatario de la vivienda en el contrato.

La aplicación de la exención de IVA cuando el arrendamiento es para una cesión posterior radica en que en dicha cesión el arrendatario actúe como consumidor final y no como empresario o profesional a efectos de IVA. Según el criterio doctrinal de la DGT se considera que el arrendatario no actúa como empresario o profesional cuando no existe intención de explotar el inmueble por parte del arrendatario

sino destinarlo directamente a un uso efectivo y propio como vivienda por parte de una persona física concreta, y que, por tanto, no puede destinarse a su uso por persona distinta al tener prohibida el arrendatario la facultad de subarrendar o ceder la vivienda a terceros.

Por tanto, los arrendamientos de viviendas, que a su vez son objeto de una cesión posterior por parte de su arrendatario en el ejercicio de una actividad empresarial se encontraran sujetos y no exentos de IVA, independientemente de si la empresa arrendataria al subarrendar el inmueble le da un uso de vivienda o turístico.

Cuestión distinta sería si arrendamos el inmueble mediante intermediario, en este caso, el contrato de alquiler se formalizaría directamente con el inquilino y la sujeción a IVA dependería si el alquiler es de vivienda o turístico (entendiendo por turístico cuando se cumplan las condiciones que hemos comentado). En este caso debemos tener en cuenta que las facturas que nos pueda emitir el intermediario (inmobiliaria o página web dedicada al alquiler) por sus servicios llevaría un IVA que solo nos podremos deducir si el alquiler es turístico.

Es importante tener en cuenta que, si el arrendador es una sociedad, el hecho de realizar una actividad exenta de IVA (arrendamiento de vivienda o turístico cuando no se cumplen los requisitos), le puede suponer entrar en prorrata a efectos de IVA. Esto implicaría que el derecho a deducir el IVA soportado por la entidad quedaría limitado y además supondría llevar un mayor control del IVA soportado trimestralmente y, al final de año, tener que realizar un cálculo de regularización según la proporción de facturas emitidas sujetas y no exentas y sujetas y exentas de IVA.

En conclusión, dependiendo de la casuística y de la situación tendremos un resultado y, como he expuesto, se pueden dar los siguientes casos:

- Si se arrienda la vivienda directamente a los destinatarios finales y no se presta ningún servicio complementario propio de la industria hotelera, como, restaurante, limpieza periódica, lavado de ropa periódico u otros análogos, no deberemos emitir IVA en la factura.

- Si se arrienda la vivienda directamente a los destinatarios finales, prestándoles además servicios complementarios propios de la industria hotelera, el arrendamiento estará gravado con IVA. El tipo aplicable a dicho servicio será el tipo reducido del 10% correspondiente a los servicios de hostelería.

- Si se arrienda la vivienda a una sociedad o persona que presente subarrendada, la operación estará gravada con el IVA, al tipo general del 21%.

BROSETA

Más información

MÁSTER
ASESORÍA JURIDICA DE EMPRESAS
PROMOCIÓN 2023/24

FECHAS:
Noviembre 2023
Julio 2024
CLASES:
Viernes | Sábados

11 MÓDULOS
60 CRÉDITOS

PRÁCTICAS PROFESIONALES
RATIO DE ACCESO AL MERCADO LABORAL 100%

PRECIO:
7.500€

MÁS INFORMACIÓN

FEBF Fundación de Estudios Bursátiles y Financieros

Universidad Católica de Valencia San Vicente Mártir

CONSEJO ASESOR MASTER DE ASESORÍA JURÍDICA DE EMPRESAS

Director Académico:
Carlos Pascual
Romá Bohorques Tax & Legal

Coordinador Académico:
Ramón Trénor
Universidad Católica de Valencia

Alejandro Ríos
Broseta Abogados

Juan Grima
Cuatrecasas

Elizabeth Torrecillas
Uría Menéndez

Francisco Fita
Gómez-Acebo & Pombo

José Mª Carbonell
Carbonell Abogados

Ignacio Varona
Varona Legal & Numbers

Germán Rodrigo
Grant Thornton

María Olleros
Andersen

Finanzas sostenibles y educación financiera

Isabel Giménez Zuriaga

Directora General Fundación de Estudios Bursátiles y Financieros

igimenez@febf.org

La humanidad se enfrenta a un triple reto: crecimiento, sostenible e inclusivo. Si no crecemos no conseguiremos prosperidad y bienestar, si no somos sostenibles, el planeta no sobrevivirá, tal y como lo conocemos, para la próxima generación, y si no somos inclusivos no conseguiremos el crecimiento.

Y en este contexto, y en buena parte para afrontar los costes de la transición energética y descarbonización, existe un amplio abanico de productos y servicios financieros sostenibles.

Las entidades financieras muestran preocupación porque sus clientes no demandan productos sostenibles y los inversores desconfían de la oferta de productos de ahorro e inversión sostenibles. Un estudio reciente de McKinsey ha mostrado como hay un gran apetito creciente entre los jóvenes consumidores norteamericanos por los productos financieros vinculados al cambio climático pero los consumidores necesitan tener más educación y formación a la hora de invertir. Los proveedores, a su vez, necesitan diferenciarse frente a los competidores. Productos financieros genéricos ESG no es suficiente para generar una oferta con valor añadido.

Las principales conclusiones del estudio de McKinsey son las siguientes:

1. La demanda de productos financieros sostenibles es general y fuerte. No se limita a un único segmento de mercado. Cerca del 40% de los consumidores USA ha manifestado interés en invertir en productos financieros vinculados al clima. El estudio muestra como interés por productos específicos (por ejemplo, un fondo indexado vinculado a cambio climático) no generalistas (ESG). De entre los consumidores interesados, la mayoría los percibe como un potencial cambio de conducta, mas que una curiosidad pasajera. Dos de cada tres preferiría invertir más de un 40% de sus ahorros o el gastos mensual de su tarjeta de crédito en un producto bancario sostenible. El segmento de consumidores interesados iba mucho más allá de la población urbana con ingresos elevados, de hecho, el interés de los consumidores no está muy correlacionado con su geografía o ingresos. Por ejemplo, el 24% de estos consumidores interesados vive en zonas rurales.

2. La oferta de productos sostenibles es una oportunidad de mercado para las entidades financieras, no una mera concesión. Numerosos productos financieros sostenibles se venden como una oferta "concesionaria", por ejemplo, descuentos en préstamos para vehículos eléctricos o descuentos en la tarjeta de crédito. Un efecto lateral de este enfoque es que los productos concesionarios, como son menos atractivos financieramente, no tienen a escalar en negocios atractivos. De cualquier modo, tal y como muestra la investigación, los consumidores están dispuestos a pagar más en productos financieros vinculados al cambio climático, especialmente en el contexto del ahorro, la inversión y el asesoramiento financiero personalizado, siempre que se cumpla que estos productos generen un impacto medible y demostrable, pero tiene que cumplirse. En el caso de los productos de ahorro los depósitos verdes están vinculados a la actividad crediticia de prestatarios sostenibles. En torno a un 40% de consumidores afirmaron que estarían dispuestos a elegir una alternativa sostenible con una remuneración 20% más reducida que una tradicional. Un 25% de los consumidores dijeron que aceptarían una remuneración un 60% menor que una tradicional. Esta investigación se llevo a cabo en 2022, cuando los tipos de interés ya habían comenzado a crecer, y su impacto ya generaba una oferta financiera alternativa atractiva.

Y este fenómeno se replica también a las inversiones climáticas. Los fondos ESG han tenido durante años unas comisiones más elevadas. De cualquier modo, la oportunidad emergente no viene derivada de la oferta de productos financieros ESG, sino de productos más específicos vinculados a cambio climático, inversiones de impacto que generen beneficios sociales.

3. Los consumidores muestra avidez por asesoramiento ESG y soporte avanzado en sus partners financieros. los consumidores a menudo están desbordados y confundidos por la transición acontecida hacia formas de vida más sostenibles. Se ven inundados por ofertas variadas: techos solares, vehículos eléctricos, bombas de calor, mejoras de aislamiento, productos de inversión sostenibles, calculadoras personales de carbono… pero no tienen acceso fácil a la hora de formarse con cualificación técnica y asesorarse sobre un itinerario de inversión sostenible que incorporar a sus vidas.

Este es un espacio en el que los bancos están bien posicionados para servir a sus clientes, por ejemplo, 2 de cada 3 consumidores deberían hacerse acompañar por alguna entidad financiera a la hora de financiar la instalación de un panel solar, en lugar de dirigirse directamente a la empresa de instalaciones solares. Los consumidores preferirán una entidad financiera por su confianza, expertise y relación previa, y la perfectivos de que numerosas decisiones "sostenibles" tienen un periodo de maduración prolongado, que exige un análisis financiero detallado.

4. Los consumidores necesitan tener suficiente educación financiera como para entender que oferta sostenible es la que mejor se adecua a sus necesidades. Y esta circunstancia todavía no tiene unas perspectivas adecuadas. Aunque hay consumidores interesados en productos financieros vinculados a cambio climático, su nivel de conocimiento de los productos disponibles en el mercado todavía es muy reducido. Las entidades financieras necesitan educar a sus clientes sobre productos sostenibles y su proposición de valor diferencial, tanto para enmarcar su atractivo como para adecuarlos a sus necesidades concretas. Ante estudios de mercado con diferentes ofertas de producto, los consumidores responden de la misma forma, sin entender las diferencias.

En la medida en que las entidades financieras empiecen a diferenciar entre unos y otros, generando oferta diferencial de calidad (con diferente modelización de riesgos y también de riesgo reputacional), será critico que también educen a sus clientes para ser capaces de apreciar dichos matices. Si queremos garantizar el desarrollo de una economía más sostenible e inclusiva deberemos avanzar en esta dirección.

5. Los consumidores no aprecian diferencias sustanciales entre las ofertas de productos sostenibles de diferentes entidades financieras, de manera que hay una oportunidad latente a la hora de ejercer un liderazgo creíble e innovador.

Entre entidades financieras casi no hay separación entre la percepción de la oferta climática y la mejora de sus resultados climáticos. Analizando múltiples indicadores sobre confianza del consumidor, solo algunos de ellos muestran un verdadero liderazgo sostenible en la entidad financiera.

Preguntados los consumidores sobre las credenciales verdes de su entidad financiera sus puntuaciones oscilaron entre el 24% y el 59%. Incluso después de cinco años de esfuerzos sostenibles, incluyendo oficinas sin papeles e impulso de la responsabilidad social, las entidades financieras todavía deben establecerse como socios creíbles en la transición climática.

Las empresas pueden empezar a trabajar en su definición, comunicación y engagement con sus grupos de interés, haciendo accesible el cambio climático como apoyo de su plan estratégico, y venta de sus productos y servicios. En caso contrario, el riesgo reputacional y de negocio seguirá lastrando su despliegue de sostenibilidad.

Algunas entidades financieras ya están abordando este reto de forma creativa, capturando su oportunidad de sostenibilidad. Por ejemplo, hay entidades hipotecarias que incluyen en su propuesta de valor la instalación de placas solares en la azotea como parte de la compra de la vivienda. Hay firmas de banca de inversión que desarrollan productos de inversión vinculados a hipótesis concretas de transición climática. Otras firmas de inversión gestionan propuestas de asesoramiento de riesgo para clientes con cambio climático incorporado en su cartera inmobiliaria o de activos.

Hay pocos pasos en los que verdaderamente las entidades financieras sean capaces de capturar las oportunidades latentes:

a) encontrar el producto adecuado, identificando las necesidades del cliente real de forma única con un producto financiero, mediante test que evalúen las discrepancias entre lo que el cliente espera y su conducta actual

b) identificar los pasos necesarios para construir, lanzar y escalar productos climáticos, incluyendo consideraciones sobre datos, tecnología, operaciones, aseguramiento, riesgo, marketing y ventas.

c) diseñar el modelo operativo organizacional de apoyo al nuevo producto, incluyendo actividades core, por ejemplo, tecnología, distribución y riesgo.

d) determinar las claves de éxito en los dos o tres primeros años (hasta llegar al punto muerto).

El cambio de políticas, expandiendo incentivos, y un rápido descenso de los costes tecnológicos tiene el potencial de transformar la forma en la que viven los ciudadanos. Ahora, mas que nunca, las entidades financieras están posicionadas para ayudar a los consumidores en su epifanía descarbonizadora, y de esta manera, conseguir sus retos estratégicos y financieros.

INDICADORES MACROECONÓMICOS

FEBF Fundación de Estudios Bursátiles y Financieros

Indicadores macroeconómicos internacionales

	INFLACIÓN (*)			TASA DE PARO			P. INDUSTRIAL (*)		
	PERIODO	DATO	ANTERIOR	PERIODO	DATO	ANTERIOR	PERIODO	DATO	ANTERIOR
EEUU	Mayo 23	4,0%	4,9%	Mayo 23	3,7%	3,4%	Mayo 23	0,2%	0,4%
ÁREA EURO	Mayo 23	6,1%	7,0%	Abril 23	6,5%	6,6%	Abril 23	0,7%	-2,1%
JAPÓN	Mayo 23	3,2%	3,5%	Abril 23	2,6%	2,8%	Abril 23	0,2%	-0,9%
REINO UNIDO	Mayo 23	8,7%	8,7%	Marzo 23	3,8%	3,9%	Abril 23	-1,8%	-2,0%

	CTO. PIB REAL (*)			BZA COMERCIAL (**)			TIPOS DE INTERÉS A LP (***)		
	PERIODO	DATO	ANTERIOR	PERIODO	DATO	ANTERIOR	PERIODO	DATO	ANTERIOR
EEUU(****)	1T23	1,3%	2,6%	1T23	-200.996.000	-213.532..000	Mayo 23	3,57%	3,46%
ÁREA EURO	1T23	1,0%	1,8%	dic 22	23.574.235	19.492.898	Mayo 23	2,35%	2,35%
JAPÓN	1T23	1,9%	0,4%	Abril 23	-759.601.765	-512.685.433	Mayo 23	0,40%	0,46%
REINO UNIDO	1T23	0,2%	0,6%	Abril 23	-1.518.000	-2.864.000	Mayo 23	3,94%	3,61%

(*) Tasa interanual
(**) En moneda nacional.
(***) Media mensual de datos diarios
(****) Tasa intertrimestral anualizada

Afi

Guia del Sistema Financiero Español

Fecha edición: Noviembre 2018 8ª Edición

La publicación de esta nueva edición, que ve la luz cuatro años después de la anterior (7ª edición), coincide con el 25 aniversario de su primer lanzamiento en 1994. El principal objetivo, desde su nacimiento, ha sido recoger las transformaciones del sistema financiero español y sus instituciones, con especial atención a la evolución del entorno internacional y, en particular, a la mayor integración europea. La Guía está elaborada por un amplio equipo de académicos y profesionales que abordan todos los cambios relevantes en la estructura institucional e instrumental del sistema financiero.

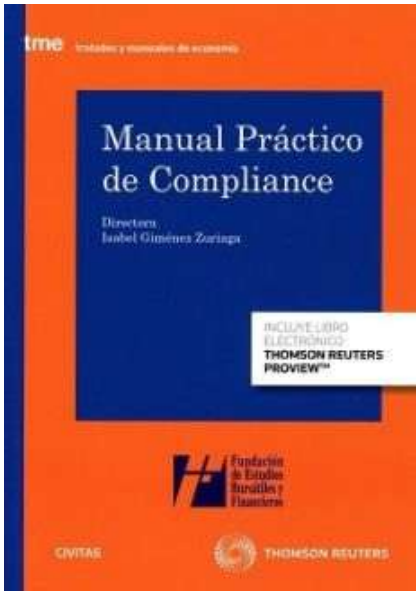
Las principales novedades de esta edición, además de las actualizaciones de los temas que se abordan, son las modificaciones en la instrumentación de la política económica y monetaria, el ajuste del marco regulatorio y las nuevas presiones de supervisión del sistema financiero. Además, las consecuencias de la crisis económica con las alteraciones tanto en los principales mercados (monetario, divisas, renta fija, renta variable...) como en las diferentes tipologías de entidades (banca, seguros, instituciones de inversión) y, finalmente, la digitalización y la innovación financiera.

Más información

Afi

GENERALITAT VALENCIANA
CONSELLERIA D'ECONOMIA SOSTENIBLE, SECTORS PRODUCTIUS, COMERC I TREBALL

"Manual Práctico de Compliance"



Fecha edición: Septiembre 2018

La reforma del Código Penal en el año 2010 y la Ley de Sociedades de Capital de 2015 cambiaron el alcance de la responsabilidad para administradores, consejeros y directivos en el ejercicio de sus funciones. El buen cumplimiento de las normas no puede darse por sentado dentro de cada empresa, sino que debe velarse porque efectivamente se cumplan. Más allá de los debates doctrinales, bajo el nuevo régimen jurídico, la inclusión de un sistema corporativo de Compliance reduce la gravedad de la responsabilidad ante posibles delitos y multas. Este Manual Práctico de Compliance servirá de guía a consejeros, directivos y administradores de cualquier pyme para poner en marcha e implantar un programa integral de compliance, asignando los recursos humanos y materiales necesarios con pragmatismo.

Editorial: Thomson Reuters

Más información

Retos de la sociedad digital y medios de pago

Fecha edición: Septiembre 2019

La digitalización de la sociedad exige una adaptación constante de las entidades financieras modificando la forma en la que se relacionan con este nuevo cliente de banca digital y, por ello, las entidades permiten contratar sus productos a través de canales digitales.

El tejido financiero español está trabajando para adaptar su modelo de negocio a esta combinación de innovación y trato personalizado, que le permitirán formar parte de este nuevo panorama competitivo: Robots que invierten los ahorros, tecnologías que supervisan las transacciones (blockchain), inteligencia artificial, técnicas y soluciones de machine learning, Big Data, billeteras digitales...

Esta transformación digital supone una mejora en la eficiencia de las entidades financieras, con una adaptación a nuevas formas de trabajar colaborativas, eficientes y ágiles, y permitiendo la captación de talento e innovación.

En esta publicación, se ha tratado de incluir todos los temas importantes para el debate sobre los efectos de los cambios en los medios de pago para los ciudadanos y consumidores de la sociedad digital. Todo ello a partir de un nutrido grupo de profesionales expertos en la materia.

Editorial: Thomson Reuters

Más información

Diccionario de Sostenibilidad y Agenda 2030

Fecha edición: diciembre 2022

El Diccionario de Sostenibilidad y Agenda 2030 editado en diciembre 2022 por el equipo de la Fundación de Estudios Bursátiles y Financieros con el apoyo de la Conselleria de Economía Sostenible en Editorial Aranzadi, S.A. trata de familiarizar a inversores, consumidores y pymes con la sostenibilidad. El Diccionario es una herramienta excelente para elaborar Memorias de Sostenibilidad. La regulación sostenible europea supone nuevos requisitos y obligaciones para todos, y sólo desde el conocimiento podremos ayudar al planeta, mejorar los mapas de riesgos en nuestras inversiones y evitar multas. Entre todos podemos construir un futuro mejor. No debemos mantenernos al margen, y la información es la mejor inversión.

Editorial: Aranzadi

Más información

Finanzas y Banca Pública en el siglo XXI: Propuesta desde la Economia Española

Fecha edición: mayo 2023

El libro Finanzas y Banca Pública en el siglo XXI: Propuestas desde la Economía Española ofrece una reflexión comparada sobre el rol de la banca pública y las instituciones en la economía mundial, haciendo hincapié en el extraordinario esfuerzo desplegado en la reciente pandemia Covid-19.
De forma colectiva, a lo largo de esta publicación se ven diferentes posicionamientos en las finanzas públicas, con especial énfasis en la economía española, y en conjunto, el efecto sobre la economía global ha sido muy significativo, ayudando a pymes y familias, e impulsando la sostenibilidad y la equidad (reduciendo las desigualdades sociales).
Tanto el ICO como la FEBF confían en que esta publicación sirva de ayuda para promover alianzas público-privadas y conocer en mayor medida el papel desarrollado por las finanzas y banca pública en el siglo XXI, así como consulta para futuros desarrollos de innovación financiera y sostenible.

Editorial: Aranzadi

Más información

"Shadow banking y financiación empresarial alternativa"

Fecha edición: 2017

Analiza el fenómeno del Shadow Banking desde el punto de vista de su función como cauce o cauces alternativos de financiación para las empresas. Las estadísticas nos muestran que las empresas españolas siguen teniendo una fuerte dependencia de la financiación bancaria, que alcanza en nuestro país un porcentaje del 78%, muy superior al de otros países de nuestro entorno, como Alemania (55%), Francia (45%) o el Reino Unido (35%), según datos difundidos por el Círculo de Empresarios.

Esto sitúa a nuestras empresas en una situación de especial vulnerabilidad en los periodos de crisis bancaria, que suelen desembocar en un cierre o corte del crédito. Por eso es tan necesario explorar los sistemas de financiación alternativa.Teniendo en cuenta esta realidad, la obra se ha diseñado para dar cuenta de algunos de estos istemas, especialmente los que presentan como común denominador el aunar esfuerzos y sinergias de distintos agentes -bancarios y no bancarios- para hacer llegar a las empresas y otros operadores económicos nuevas fuentes de financiación.

Editorial: Aranzadi

"Problemas actuales y recurrentes en los mercados financieros"

Fecha edición: 2019

El libro aborda, desde una perspectiva jurídica, las principales cuestiones que plantean en la actualidad el mercado de cr édito, en el contexto del mercado financiero en general. En primer lugar, presta atención a los nuevos operadores que aparecen en los mercados (Shadow banks y FinTech), que traen consigo modalidades alternativas de financiación empresarial (ICO, tokens, cr owdfunding) y un claro desplazamiento hacia el ámbito virtual, dotado de un fuerte componente tecnológico que facilita la descentralización de funciones (blockchain). En segundo lugar, analiza la paulatina modificación de la actividad de las entidades de c rédito y su reflejo en las relaciones con la clientela, centrándose en los procesos de comercialización irregular de servicios bancarios y productos financieros, su respuesta judicial (control de condiciones generales, nulidad de contratos sobre participac iones preferentes, productos estructurados o swaps) y las mejoras que plantea MiFID II o PSD II en términos de transparencia. La obra también se ocupa de la gestión de las crisis bancarias desde la creación del Mecanismo Único de Resolución, con especial a tención a los últimos episodios vividos en nuestro país (Banco Popular) y en Italia (Monte dei Paschi di Siena). Y, finalmente, analiza el régimen de las obligaciones de intercambio de información bancaria y su trascendencia en la lucha contra el fraude fi scal, desde una doble perpectiva europeo - norteamericana, tema que ha generado especial preocupación desde la publicación de la "lista Falciani" y los "papeles de Panamá".

Editorial: Aranzadi

"Retos jurídicos de la inteligencia artificial"

Fecha edición: 2022

La IA constituye un conjunto de tecnologías que está cambiando y cambiará el mundo que conocemos. Su potencial disruptivo es inmenso.
La IA fue definida en el Libro Blanco sobre la inteligencia artificial como una tecnología estratégica que ofrece numerosas ventajas a los ciudadanos, las empresas y la sociedad en su conjunto siempre que sea antropocéntrica, ética y sostenible y respete los derechos y valores fundamentales. La IA debe ser fiable y segura. La seguridad es una exigencia ética esencial que integra los principales marcos propuestos a nivel internacional.
La evolución, despliegue, aplicación y uso de la IA comporta retos y riesgos, en especial, de seguridad, para personas, empresas, Administraciones Públicas o sistemas democráticos, y para sus distintos intereses, bienes y derechos. A lo largo de esta obra, se expondrán algunos de sus principales retos y riesgos.
Los riesgos de seguridad asociados al uso de la IA deben ser identificados, analizados y adecuadamente gestionados desde su diseño, para alcanzar los objetivos de una IA fiable y segura, por lo que todo ello, sin perjuicio de que sea una exigencia ética, debería ser una exigencia jurídica.
La obra analiza los principales marcos de seguridad actuales, así como el tratamiento de la seguridad de la IA en las distintas propuestas éticas y jurídicas presentadas hasta la fecha elaboradas desde un enfoque de riesgos. Asimismo, se aborda la relación entre ética, seguridad y responsabilidad, la necesidad de la seguridad en el diseño y la necesaria regulación y exigencia legal de la misma, especialmente respecto de aquellos sistemas, contextos y usos de mayor riesgo.
Del mismo modo, se abordan cuestiones esenciales relacionadas con la responsabilidad por daños derivada de su funcionamiento y uso y asociadas a sus riesgos, en especial, de seguridad, así como la susceptible potenciación de los mismos ante su relación e interacción con otros sistemas y tecnologías, incluyendo los riesgos para los denominados neuroderechos.

Editorial: Aranzadi

ÓRGANOS DE GOBIERNO

PATRONATO

PRESIDENTE

Ximo Puig Ferrer
Presidente de la Generalitat Valenciana

VICEPRESIDENTE

Sociedad Rectora de la Bolsa de Valores de Valencia
Vicente Olmos Ibáñez

VOCALES

Consellería de Hacienda y Modelo Económico
Arcadi España i Garcia

Consejo de Cámaras Oficiales de Comercio, Industria, Servicios y Navegación de la Comunitat Valenciana

Lourdes Soriano Cabanes

Confederación Empresarial Valenciana
José Roselló Císcar

Universitat Politècnica de València
Ismael Moya Clemente

Feria Valencia

Luis Miguel Marti Bordera

Colegio Notarial de Valencia

Francisco Cantos Viñals

Consulado de la Lonja de Valencia
Vicente Ebri Martínez

Real Sociedad Económica de Amigos de Valencia
Manuel Portolés Sanz

Ilustre Colegio de Abogados de Valencia
José Soriano Poves

Universidad CEU Cardenal Herrera
Esperanza Ferrando Nicolau

Cuatrecasas
Juan Grima Ferrada

Uría Menéndez
Elisabeth Torrecillas

Deloitte
Gerardo Yagüe

Divina Pastora Seguros
Inmaculada Roldán Torres
CaixaBank
Gustavo López

Banco Sabadell
Fernando Canós Mangriñán

PATRONOS DE HONOR

Rafael Benavent Adrián
Damián Frontera Roig
Aldo Olcese Santonja
José Viñals Iñiguez

CONSEJO PERMANENTE

PRESIDENTE

Conselleria de Hacienda y Modelo Económico
Arcadi España i Garcia

VOCALES

Sociedad Rectora de la Bolsa de Valores de Valencia
Vicente Olmos Ibáñez

Consejo de Cámaras Oficiales de Comercio, Industria, Servicios y Navegación de la Comunitat Valenciana
Lourdes Soriano Cabanes

Confederación Empresarial Valenciana
José Roselló Císcar

Universitat Politècnica de València
Ismael Moya Clemente

SOCIOS DE LA FEBF CON REPRESENTACIÓN EN EL PATRONATO

Pavasal
Mónica de Quesada

SOCIOS DE LA FEBF CON REPRESENTACIÓN EN EL CONSEJO PERMANENTE

Pavasal

CONSEJO GENERAL DE SOCIOS

Adequa

Afin SGR

Alentta Abogados

Andersen

Atl Capital

Bondholders

Bravo Capital

Broseta Abogados

Buy & Hold

CaixaBank

Caixa Ontinyent

Caixa Popular

Carbonell Abogados

CICV

Consum

EY Abogados

GA_P

Grant Thornton

GB Consultores

Ibercaja

KPMG

Livingstone

Marsh

MIEM

Mirabaud

NAO SAM

Pascual de Miguel

Pavasal

Romá Bohorques

RSM

Sabadell

Santander

Stadler Rail Valencia

SUE Abogados & Economistas

Varona Abogados

WorkCapital

www.febf.org

FEBF
Fundación de Estudios Bursátiles y Financieros

www.febf.org