



La FEBF suscribe un Convenio de Colaboración para el Máster en Asesoría Jurídica de Empresas con la Universidad CEU Cardenal Herrera



Seminario de Asesoramiento y Valoración de Startups en el Work Café de Banco Santander en Valencia

PATROCINADORES



Patronos



Socios



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

Firma convenio de colaboración CEU Cardenal Herrera y FEBF

XXV Feria de Empleo y Emprendimiento de la Universidad de Alicante

Visita alumnos Máster en Asesoría Jurídica de Empresas a Broseta Valencia

Faptech "Legal Operations: motor de cambio, innovación y competitividad empresarial" junto con RSM

Seminario de Asesoramiento y Startups en el Work Café de Banco Santander de Valencia

Webinar "Diez Retos para las Finanzas Sostenibles en 2024" organizado por Cámara Valencia

Visita alumnos Máster en Asesoría Jurídica de Empresas a Andersen Valencia

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

Plaza Financiera

Entrevista a Rafael Mossi, Coordinador del Departamento de Competitividad de Cámara Valencia

Alumni "Máster Bursátil y Financiero"

Entrevista Jorge Argente, Financial Research Analyst INFOSYS BPM

Ventana del socio

Conociendo a... KAIHŌ CAPITAL

Noticias de los socios

La Firma Invitada

El turismo no ha muerto- John Plassard, especialista en inversiones Mirabaud Group

Actualidad económica

Las Sociedades de Capital Riesgo y sus efectos en el impuesto sobre el patrimonio y el impuesto sobre sucesiones y donaciones

Teresa Bernabé Hernández, Abogada del área Fiscal de BROSETA

EE.UU. China: Juego de Tronos Tech

Isabel Giménez, Directora General Fundación de Estudios Bursátiles y Financieros

Cuadro Indicadores Macroeconómicos

Publicaciones



PROGRAMACIÓN



JUNIO

4


**VISITA ALUMNOS
MASTER EN ASESORIA
JURIDICA DE EMPRESAS
A CUATRECASAS**

Cuatrecasas Valencia (14.00 a 15.00 h)


CUATRECASAS

6


**MASTERCLASS MASTER
EN ASESORIA JURIDICA
DE EMPRESAS**

"Transformando la Asesoría Jurídica: Innovación y eficiencia con Legaltech"- Jornada Online (09:30-10:30 h)


CEU Universidad Cardenal Herrera

11


**CHARLA EDUCACIÓN
FINANCIERA**

"Estafas y ciberseguridad para consumidores por una vida más saludable"- Palauet d'Aiora (salón de actos) (Justo y Pastor, 98) (17.00 a 19.00 h)



Fundación de Estudios Bursátiles y Financieros

20


**MASTERCLAS
MÁSTER BURSÁTIL Y
FINANCIERO**

"Aprende a invertir como un gestor de fondos" - Jornada online (18:00-19:00 h)



SUSTAINABLE ASSET MANAGEMENT

21


**VISITA ALUMNOS
MASTER ASESORIA
JURIDICA DE EMPRESAS
A GRANT THORNTON**

Grant Thornton Valencia (14.00 a 15.00 h)


Grant Thornton

26 y 27


**I FORO ECONOMICO
Y SOCIAL DEL
MEDITERRANEO**

Ciutat de Les Arts - Auditorio Valencia



FORO ECONOMICO Y SOCIAL DEL MEDITERRANEO

Levante
EL MERCANTIL VALENCIANO

FORMACIÓN

9, 10 y 11 de julio 2024
09:30-11:30 horas

 FEEF Fundación de Estudios Bancarios y Financieros

 NAO INSTITUTO NACIONAL DE ASesorIA FINANCIERA

IV EDICIÓN MOOC “FINANZAS SOSTENIBLES: COMO INTEGRAR LOS CRITERIOS ESG EN PROYECTOS EMPRENDEDORES”

18, 23 y 26 septiembre
17:00-19:00 horas

 **caixa popular**

PROGRAMA DE SENSIBILIZACION EN SOSTENIBILIDAD Y ECONOMIA CIRCULAR PARA PYMES

QUEREMOS COMPARTIR CONTIGO

ESTÁ PASANDO

FIRMA DE CONVENIO DE COLABORACION CEU UCH



PAGINA 10

ESTAMOS HACIENDO QUE PASE

XXV MARATON DE EMPLEO Y EMPRENDIMIENTO DE LA UNIVERSIDAD DE ALICANTE



PAGINA 13

ESTÁN HACIENDO

LEGAL OPERATIONS: MOTOR DE CAMBIO, INNOVACION Y COMPETITIVIDAD EMPRESARIAL



PAGINA 16

NOS EMOCIONAMOS CON

SEMINARIO DE ASESORAMIENTO Y VALORACION DE STARTUPS



PAGINA 18

SUSTAINABLE ACTIONS

DIEZ RETOS PARA LAS FINANZAS SOSTENIBLES 2024



PAGINA 20

Próximamente

ACTUALIDAD

IV EDICIÓN



MOOC FINANZAS SOSTENIBLES: CÓMO INTEGRAR LOS CRITERIOS ESG EN PROYECTOS EMPRENDEDORES

OBJETIVOS

Aprender cómo impactan los criterios éticos y los factores sociales y medioambientales en las decisiones de inversión y en proyectos emprendedores.

Conocer los objetivos de desarrollo sostenible y cómo realinear las estrategias empresariales para su mejor cumplimiento.

Profundizar en las finanzas sostenibles, así como los principales productos de inversión socialmente responsable.

DIRIGIDO A

Estudiantes universitarios interesados en profundizar sus conocimientos de mercados financieros y finanzas empresariales. Emprendedores y Startups

Directivos de empresa en departamentos de responsabilidad social corporativa y ESG

Responsables de realizar las inversiones con orientación sostenible y elaborar informes de información no financiera.

PROGRAMA

SESIÓN 1- 9 de Julio

¿Qué son las finanzas sostenibles?



Isabel Giménez,
Directora General FEBF



SESIÓN 2- 10 de Julio

Fondos, Métricas y Ratings:
¿Cómo se miden las finanzas sostenibles?



Pilar Lloret,
Directora General NAO SAM



SESIÓN 3- 11 de Julio

Finanzas sostenibles y competitividad
empresarial en proyectos emprendedores



José Carlos Ferrer,
ESG Advisor EFPA



9,10 y 11 Julio 2024
09:30- 11:30 horas



El formato en streaming a través
de la plataforma de la FEBF



Gratuito universitarios acreditados
Público General 100 euros

Inscríbete en www.febf.org/formacion



Fundación
de Estudios
Bursátiles
y Financieros



GENERALITAT
VALENCIANA

Conselleria de Innovación,
Industria, Comercio y Turismo





NOTICIAS DE LA FEBF



La FEBF publica su Memoria de Actividades 2023

La Fundación de Estudios Bursátiles y Financieros (FEBF) ha publicado su Memoria de Actividades que realizamos como cada año para conocer el trabajo desarrollado en 2023.

Esta Memoria resume las actividades llevadas a cabo por la Fundación durante el año 2023, en cumplimiento del objetivo fundacional de reforzar la plaza financiera valenciana. La Memoria incluye información sobre actividades formativas y divulgativas, todas ellas orientadas a mejorar la cultura financiera y jurídica.

Con la publicación de cada Memoria Anual, desde la Fundación de Estudios Bursátiles y Financieros afrontamos con ilusión el futuro de nuestra entidad, para ofrecer el mejor servicio a todas las instituciones y entidades, así como seguir formando día a día a profesionales de la Comunidad Valenciana.

En este contexto, la labor de difusión de todos los medios de comunicación favorece el conocimiento y participación de la sociedad civil en todas estas actividades.

Algunas cifras destacadas de la FEBF durante el 2023:

90 actividades formativas

203 apariciones en medios

77 actividades gratuitas

25 artículos publicados en medios de comunicación

3837 alumnos

48% de crecimiento en RRSS

2768 asistentes a jornadas/seminarios



[Ver Memoria 2023](#)

La FEBF suscribe un Convenio de Colaboración con la Universidad CEU Cardenal Herrera



La Fundación de Estudios Bursátiles y Financieros (FEBF) y la Universidad CEU Cardenal Herrera (CEU UCH) firmaron el pasado 6 de mayo un Convenio Marco de Colaboración para la organización y desarrollo del Máster de Formación Permanente en Asesoría Jurídica de Empresas.

Por parte de la Universidad CEU UCH, el Convenio Marco ha sido firmado por D. Higinio Marín Pedreño, Rector Magnífico de la Universidad CEU Cardenal Herrera, y por parte de la Fundación de Estudios Bursátiles ha sido firmado por su Directora General, Dña. Isabel Giménez Zuriaga. También participaron Leonor Vargas, Directora Financiera de la FEBF, Rosa Pascual, Secretaria General de la Universidad CEU Cardenal Herrera y Esperanza Ferrando, Decana de la Facultad de Derecho, Empresa y Ciencias Políticas de la Universidad CEU Cardenal Herrera.

Ambas Instituciones desean colaborar para la realización conjunta del doble Master de Acceso a la Abogacía y Master de Asesoría Jurídica y en el desarrollo de diversas actividades formativas y divulgativas co-organizadas por ambas entidades. Por ello, las partes intervinientes estiman conveniente establecer el presente Convenio de Colaboración con la finalidad de impartir conjuntamente el Máster de Formación Permanente en Asesoría Jurídica de Empresas.



De izquierda a derecha: Esperanza Ferrando, Decana de la Facultad de Derecho, Empresa y Ciencias Políticas de la Universidad CEU Cardenal Herrera, Isabel Giménez, Directora General de la FEBF, Higinio Marín, Rector Magnífico de la Universidad CEU Cardenal Herrera, Leonor Vargas, Directora Financiera de la FEBF y Rosa Pascual, Secretaria General de la Universidad CEU Cardenal Herrera

ACTUALIDAD

La FEBF y la CEU UCH establecen una relación de colaboración con el fin de organizar e impartir conjuntamente el Máster de Formación Permanente en Asesoría Jurídica de Empresas (MAJE), así como la posibilidad de cursar de manera conjunta y al mismo tiempo el Máster Universitario en acceso a la Abogacía y a la Procura (MUAP), estableciendo una formación de postgrado de Doble Titulación en Master Universitario en acceso a la Abogacía y a la Procura y Máster de Formación Permanente en Asesoría Jurídica de Empresas.

La firma de este convenio supone una consolidación de la colaboración académica entre ambas instituciones, que ya realizan conjuntamente el Máster de Formación Permanente en Dirección Bursátil y Financiero desde 2014 y colaboran en la organización de jornadas como la Jornada Legaltech (7 ediciones) y un calendario de conferencias para el Club de Bolsa impulsado desde el Campus CEU Alfara del Patriarca.



De izquierda a derecha: Isabel Giménez Zuriaga, Directora General de la FEBF e Higinio Marín Pedreño, Rector Magnífico de la Universidad CEU Cardenal Herrera

La FEBF presente en las jornadas sobre Memoria y Legado de la Transición



La Fundación de Estudios Bursátiles y Financieros (FEBF) acudió a las jornadas sobre Memoria y Legado de la Transición organizadas por la Universidad CEU Cardenal Herrera que se celebraron del lunes 6 de mayo hasta el miércoles 8 a partir de las 16:30 horas en la sede de la Fundación Bancaja (Plaza Tetuán, 23) en València. Reflexionar y poner en valor el legado de la Transición democrática española fue el objetivo principal de las jornadas.

Tres días en los que participaron ponentes de la política, como los expresidentes del Gobierno de España José María Aznar y Mariano Rajoy; o de la Generalitat Valenciana, Joan Lerma. También intervinieron profesorado y voces expertas del mundo de la Historia, la Teología o el Periodismo.

Un encuentro al que acudieron durante las jornadas, alumnos, profesores, protagonistas de la Transición y muchos interesados en conocer más a fondo una parte de la historia de nuestro país. Este evento sirvió como preámbulo a la condecoración como Doctor "Honoris Causa" del presidente del Instituto CEU de Estudios de la Democracia y director del Aula Política, José Manuel Otero Novas.



Isabel Giménez, Directora General de la FEBF en las Jornadas sobre Memoria y Legado de la Transición

La FEBF presente en el XXV Maratón de Empleo y Emprendimiento de la Universidad de Alicante



La Fundación de Estudios Bursátiles y Financieros estuvo presente el pasado 8 de mayo en el XXV Maratón de Empleo y Emprendimiento de la Universidad de Alicante en la que participaron más 100 stands de empresas y por los que pasaron alrededor de 3000 estudiantes. El evento, estuvo organizado desde el Vicerrectorado de Estudiantes y Empleabilidad a través del Centro de Empleo de la UA.

En el 25 aniversario de la Maratón participaron 66 empresas privadas; 20 organismos públicos entre instituciones, asociaciones y colegios profesionales; 6 emprendedores y 10 servicios de la propia Universidad de Alicante. La delegada de la rectora para el Centro de Empleo, Nuria Grané, subrayó el éxito de participación por parte del estudiantado y de los egresados y egresadas de la UA, superior a otras ediciones, y apuntó que “de esta oportunidad van a surgir incorporaciones al mercado laboral”. El encuentro permitió establecer conexiones sólidas entre empresas, instituciones y jóvenes talentos en forma de empleo, así como de prácticas académicas externas.

La FEBF contó con un stand en el que se informó a los estudiantes sobre especialización y orientación profesional teniendo en mente su presente y futuro.



La FEBF presente en el XXV Maratón de Empleo y Emprendimiento de la Universidad de Alicante

La FEBF se reunió con el Secretario Autonómico de Representación ante la Unión Europea y las Comunidades Autónomas



La FEBF se reunió el pasado 9 de mayo con Pablo Broseta Dupré, Secretario Autonómico de Representación ante la Unión Europea y las Comunidades Autónomas de la Generalitat Valenciana para abordar posibles vías de colaboración.

Isabel Giménez, Directora General de la FEBF compartió con Pablo Broseta información de la FEBF y lo invitó a participar en futuras actividades.



Pablo Broseta Dupré, Secretario autonómico de Representación ante la Unión Europea y las Comunidades Autónomas e Isabel Giménez, Directora General de la FEBF

Visita de los alumnos del Máster en Asesoría Jurídica de Empresas a BROSETA



Los alumnos del Máster en Asesoría Jurídica de Empresas (promoción 2023-2024) que organiza la FEBF visitaron el pasado 14 de mayo las oficinas de Broseta una firma de referencia en el sector legal caracterizada por su implicación y compromiso con la calidad, la innovación, la excelencia en el servicio y la proximidad al cliente

Acompañados por Leonor Vargas Escudero, Directora Financiera de la FEBF han recibido a nuestros alumnos Alejandro Ríos, Socio. Director de la Oficina de Broseta en Valencia y Begoña Zaldúa Puertos, Área de Talento de Broseta que les ha explicado las principales características de la firma, su plan de carrera y cómo son sus procesos de selección. También han contado a los alumnos de primera mano cómo es su experiencia dentro de la firma y han resuelto todas sus dudas.

La visita de los estudiantes a los principales despachos de Valencia se integra dentro de una ronda de encuentros institucionales del Máster en Asesoría Jurídica de Empresas para que los alumnos conozca el funcionamiento de las firmas más prestigiosas de Valencia.



Alumnos del Maje en las oficinas de Broseta



Alejandro Ríos, Socio. Director de la Oficina de Broseta en Valencia junto a los alumnos del Máster de Asesoría Jurídica de Empresas



Begoña Zaldúa Puertos, Área de Talento de Broseta

La FEBF celebró el Faptech “Legal Operations: motor de cambio, innovación y competitividad empresarial”



El pasado 22 de mayo tuvo lugar en formato online el Faptech mensual bajo el título “Legal Operations: motor de cambio, innovación y competitividad empresarial” en su edición de mayo 2024 a cargo de Lucía Carrau, Head of Legal Innovation en RSM. Este Foro, que ya cumple nueve años, fue promovido por el Consejo General de Socios de la Fundación de Estudios Bursátiles y Financieros (FEBF) en 2015.

En la apertura, Leonor Vargas, Directora Financiera de la FEBF ha destacado la importancia de implementar la tecnología en un sector tan tradicional como es el jurídico. “La innovación ya está presente en el sector jurídico, pero aún queda mucho camino por recorrer”. “Implementar medidas de gestión empresarial en despachos jurídicos optimiza los procesos y mejora la eficiencia en todas las áreas”.

A continuación, Irene Blasco, Head of Marketing & Communications en RSM subrayó que la tecnología está afectando a todos los modelos de negocio. “En RSM hemos convertido la innovación en uno de nuestros pilares estratégicos, tanto a nivel interno como externo. Tenemos que ser capaces de estar a la vanguardia en los servicios que prestamos a nuestros clientes y también ayudarles a ellos a innovar con confianza”.



Horst Hölderl, Socio Tax & Legal, Lucia Carrau, Head of Legal Innovation y Raul Marset, Socio Tax & Legal en RSM

ACTUALIDAD

Lucia Carrau, Head of Legal Innovation RSM ha destacado en su intervención que “estamos viviendo un momento de muchos cambios impulsados por los avances tecnológicos y muchas empresas tienen urgencia en implementarlas. El Legal Operation se va a convertir en un partner más del negocio. Las empresas van a tomar decisiones más informadas, anticipadas con mayor control, transparencia y minimización de riesgos”.

La ponente ha subrayado que las Legal Ops es una disciplina que surge para dar respuesta a las necesidades e implica la gestión de un departamento jurídico de manera empresarial enfocándose en una variedad de funciones críticas que permiten que el equipo legal se concentre en el asesoramiento legal, dejando de lado las tareas administrativas o de menor valor añadido. “Es importante alinear personas, procesos y tecnología”, ha asegurado.

La forma es la que ayudan en ese proceso es introduciendo un equipo que ayude a definir los procesos actuales, detectando ineficiencias y diseñando conjuntamente nuevos procesos de operativa interna del departamento legal. “Las áreas de actuación generan mucho valor tanto para el departamento jurídico como para la compañía, arroja una visión 360, cambia la forma de trabajar y la percepción jurídica”.

Como conclusión, la ponente ha destacado la necesidad de tener en cuenta a la hora de arrancar un proyecto así las fases de definición y las de planificación. “Cada proceso lleva su tiempo y por ello que hay que planificarlo y estructurarlo”.



La FEBF organizó un Seminario de Asesoramiento y Valoración de Startups en el Work Café de Banco Santander en Valencia



El pasado 22 de mayo la FEBF celebró un Seminario de Asesoramiento y Valoración de Startups en el Work Café de Banco Santander en Valencia.

En la apertura institucional José Miguel Lorente, Director de Instituciones de la Territorial Valencia Murcia en Banco Santander destacó “el compromiso que el banco tiene con las Startups”.

A continuación, Isabel Giménez, Directora General de la FEBF agradeció al banco la oportunidad de celebrar esta jornada en el Work Café poniendo el foco en las Startups.

Jesús Ferrer, Director del Work Café de Banco Santander en Valencia habló de los principales atributos de las Startups y de los factores, etapas, fuentes de financiación y principales métricas para la valoración de una Startup. “La valoración no es una ciencia exacta. Es fundamental tener sensatez y sentido común”, aseguró.

Acto seguido Rosa Sánchez, Responsable de Santander Startups en la Territorial Valencia Murcia, desgranó cómo trabaja la entidad bancaria a la hora de invertir y financiar a las Startups en función de la fase en la que se encuentren.



Asistentes al Seminario de Asesoramiento y Valoración de Startups en el Work Café de Banco Santander en Valencia

ACTUALIDAD

Para finalizar, contamos con el caso de éxito de Internxt, startup tecnológica valenciana con un sistema de almacenamiento en la nube que encripta datos privados, valorada en cerca de 40 millones de euros en la que participan Telefónica y Angels Capital.

Fran Villalba, CEO y Fundador de Internxt contó desde su experiencia los pros y contras de abrir un negocio, y las diferentes etapas por las que ha pasado a lo largo del desarrollo de la Startup "la realidad es que cuanto más grande es tu empresa, más grandes son tus problemas, y los emprendedores que llegan lejos en la vida tienen generalmente una alta capacidad de resolver problemas".



De izquierda a derecha: José Miguel Lorente, Director de Instituciones de la Territorial Valencia Murcia de Banco Santander y Jesús Ferrer, Director del Work Café de Banco Santander en Valencia

Fran Villalba, CEO y Fundador de Internxt



De izquierda a derecha: Jesús Ferrer, Director del Work Café de Banco Santander en Valencia, Isabel Giménez, Directora General de la FEBF, Rosa Sánchez, Responsable de Santander Startups en la Territorial Valencia Murcia y Fran Villalba, CEO y Fundador de Internxt

La FEBF participó en el Webinar "Diez Retos para las Finanzas Sostenibles en 2024"



La FEBF participó el pasado 23 de mayo en el Webinar "Diez Retos para las Finanzas Sostenibles en 2024" organizado por Cámara Valencia.

La Presentación de la jornada corrió a cargo de Rafael Mossi, Director Área de Competitividad, Cámara de Comercio de Valencia. Durante la ponencia, Isabel Giménez, Directora General de la FEBF habló de la inversión sostenible y el protagonismo que ha cobrado durante los últimos años debido a la oferta de productos de ahorro e inversión especializados y la demanda de inversores.

También destacó que el Plan de Finanzas Sostenibles de la UE busca potenciar el camino a la descarbonización, así como impulsar inversiones que no solo respondan a criterios financieros, sino también sociales. El calendario de la descarbonización exige la incorporación de las pymes en operaciones verdes, y los inversores particulares en su financiación.

Para finalizar comentó que la subida de los tipos de interés ha supuesto mayor competencia de productos tradicionales frente a los sostenibles.

El webinar online contó entre los asistentes con directivos del sector financiero (banca, seguros, gestión de activos); gerentes, directores, cuerpo de secretaría y administración, consultores y auditores, interesados en conocer tendencias y novedades a la hora de integrar opciones sostenibles en su cartera de inversión.



Rafael Mossi, Director Área de Competitividad, Cámara de Comercio de Valencia e Isabel Giménez, Directora General de la FEBF

Visita de los alumnos del Máster en Asesoría Jurídica de Empresas a Andersen



Los alumnos del Máster en Asesoría Jurídica de Empresas (promoción 2023-2024) que organiza la FEBF visitaron el pasado 27 de mayo las oficinas de Andersen en Valencia, una firma independiente legal y fiscal con presencia en todo el mundo a través de firmas miembro y firmas colaboradoras de Andersen Global.

Acompañados por Isabel Gimenez Zuriaga, Directora General de la FEBF han recibido a los alumnos Cristina Vázquez Calo, Chief Human Resources Officer en Andersen, Eva Moreno, Directora de RRHH en Andersen Valencia, Hugo Cervera García, People & Talent Andersen y Enrique Blasco Aguilar, del área de Fiscal que han hecho un recorrido por toda la historia de Andersen, han explicado las principales características de la firma, su plan de carrera y cómo son sus procesos de selección, además de enseñar las nuevas oficinas.

La visita de los estudiantes a los principales despachos de Valencia se integra dentro de una ronda de encuentros institucionales del Máster en Asesoría Jurídica de Empresas para que los alumnos conozcan el funcionamiento de las firmas más prestigiosas de Valencia.



Alumnos del Maje en las oficinas de Andersen en Valencia

La FEBF participa en el Foro del Mediterráneo "Desafíos Inmobiliarios Sostenibles"

El pasado 27 de mayo se celebró el Foro Económico y Social del Mediterráneo "Desafíos Inmobiliarios Sostenibles" que reunió en Alicante a los mejores expertos en materia económica, inmobiliaria e investigadora.

El Club Información acogió a expertos de diferentes ámbitos para poner el foco de atención en los retos del sector inmobiliario en materia de sostenibilidad. La falta de suelo, el aumento de precios y la necesidad de una buena coordinación público-privada fueron los pilares de este Foro Económico y Social del Mediterráneo organizado por Prensa Ibérica. El evento también contó con la participación del talentoso mentalista Alex Ruiz, quien ofreció un espectáculo único y añadió un toque de entretenimiento al evento.

Agilizar el planeamiento urbanístico y los permisos de construcción; mejorar la seguridad jurídica de los propietarios; planificar la construcción de más vivienda accesible en aquellas zonas donde realmente se necesite y, a corto plazo, llegar a acuerdos con propietarios para incentivarles a poner en el mercado sus inmuebles. Estas son algunas de las propuestas que ha puesto sobre la mesa la catedrática de Análisis Económico Paloma Taltavull como posibles vías de actuación para atajar el actual problema de acceso a la vivienda, durante su intervención en el Foro Mediterráneo.

Unas propuestas que nacen del análisis que durante los últimos meses ha realizado para Prensa Ibérica un grupo de destacados expertos en la materia, que ha capitaneado la propia Taltavull, quien se encargó de desglosar sus principales conclusiones durante el evento celebrado en el Club Información.

Los autores del informe han sido, Paloma Taltavull, Catedrática de Análisis Económico Aplicado en la UA y Coordinadora del Foro, Pablo Martí, Catedrático de Edificación y Urbanismo de la UA, Cristóbal Ruiz, Ingeniero de Caminos y Director de Urbanismo de TM Grupo Inmobiliario, Elena Argilés, CEO Fundadora del Estudio de Arquitectura Argilés Blasco, Jorge Olcina, Catedrático de Análisis Geográfico Regional en la UA, Isabel Giménez, Directora General de la FEBF, Sergio Vidal, CEO Fundador del Grupo Goya Real Estate, Rafael Ballester, Abogado y Socio Director de Pérez Segura Asociados, Helena Beunza, Presidenta de ASVAL (Asociación de Propietarios en Alquiler), Sebastián Fernández, Secretario Autonómico de Vivienda y Miguel Ángel Ivorra, Director General de Urbanismo, Paisaje y Evaluación Ambiental.



Participantes en el Foro Económico y Social del Mediterráneo en Alicante

Paloma Taltavull, Catedrática de Análisis Económico de la Universidad de Alicante

La FEBF asistió a la jornada "El papel estratégico de la transferencia tecnológica de las empresas"



La FEBF estuvo presente el pasado 28 de mayo en la jornada "El papel estratégico de la transferencia tecnológica de las empresas" que se celebró en la sede de INOTEC Valencia y contó con la colaboración del Club para la Innovación de la Comunidad Valenciana (CICV). Con el objetivo de aprender cómo se gestiona la transferencia tecnológica, sus beneficios y conocer la transferencia de tecnología es un proceso clave para la innovación y el desarrollo. Hace que los conocimientos y los derechos de propiedad intelectual fluyan desde los creadores hacia los usuarios públicos y privados, y se transformen en nuevos productos y servicios.

Durante la jornada participaron Alejandro Ferrero, Director General de INOTEC y Paco Gavilán, Presidente de Nunsys y CICV. A continuación, Toni Soriano, Responsable de Desarrollo de Negocio de INOTEC realizó una pequeña presentación de la compañía. Para finalizar se expusieron los casos de éxito de No Limits Advisory y Grupo Baux.

La clausura corrió a cargo de Joaquín Membrado, Secretario General del Club de Innovación de la Comunidad Valenciana.



Asistentes a la jornada "El papel estratégico de la transferencia tecnológica de las empresas"

Visita de los alumnos del Máster de Asesoría Jurídica de Empresas al despacho Romá Bohorques



El pasado 31 de mayo, los estudiantes del Máster en Asesoría Jurídica de Empresas, (Promoción 2023-2024) que organiza la FEBF 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 ámbito empresarial. Pablo Romá Bohorques, Socio Director de Romá Bohorques, y profesor del Master desde 2008 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 de Asesoría Jurídica de Empresas en junto a Pablo Romá, Socio Director de Romá Bohorques e Isabel Giménez, Directora Financiera de la FEBF

La FEBF participará ofreciendo una conferencia sobre educación financiera dentro del "VI Batecs de Barri"



AJUNTAMENT
DE VALÈNCIA

El próximo 11 de junio de 2024 de 17:00 a 19:00 horas la FEBF participará en el VI Batecs de Barri impartiendo una charla con el título "Estafas y ciberseguridad para consumidores por una vida más saludable" que se celebrará en el Palauet d'Aiora (salón de actos) Calle Justo y Pastor, 98.

Un programa de dinamización del barrio y fomento de la cohesión social, basado en los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS), este año centrado en el ODS 13: «Acción por el Clima», dado que València es Capital Verde Europea en 2024.

En este contexto, se proponen iniciativas como charlas, talleres, jornadas de encuentro y entretenimiento, que incluirán actividades para todos los públicos.

Esta actividad está organizada por la Junta de Distrito de Marítim.



Talleres: cerámica, radio, cocina, entre otros · Mesas Redondas y Charlas: bienestar emocional, ciudadanía y ecología, emociones, ciberseguridad, entre otros · Gincana · Teatro · Feria de Entidades · Música: concierto intergeneracional, recital de guitarra · Día Internacional del Medio Ambiente y de los Océanos · Exposición fotográfica · Rastrillo solidario · Performance · Cinefórum · VIII Cicle de cinema social a la fresca

Infórmate en:



La FEBF celebrará la masterclass del Máster Bursátil y Financiero "Aprende a invertir como un gestor de fondos"



El próximo 20 de junio de 18:00 horas a 19:00 horas y en formato online tendrá lugar la Masterclass del Máster Bursátil y Financiero "Aprende a invertir cómo un gestor de fondos".

La jornada contará con la participación de Sergio Luján, Gestor de Inversiones de NAO SAM y alumni del Máster Bursátil y Financiero.

Además, también se hablará y se dará información sobre formación de postgrado y salidas profesionales.

Masterclass

MÁSTER BURSÁTIL Y FINANCIERO

(Máster en Formación Permanente)





APRENDE A INVERTIR COMO UN GESTOR DE FONDOS

AGENDA:

10:30h. Apertura
Isabel Giménez, Directora General de la FEBF

10:40h. "Aprende a invertir como un gestor de fondos"
Sergio Luján, Gestor de Inversiones NAO Sustainable Asset Management

11:15h. Formación de Postgrado y Salidas Profesionales
Leonor Vargas, Directora Financiera FEBF

11:30h. Cierre

 **20 DE JUNIO 2024**
18:00H- 19:00H

 **ONLINE**



CEU Universidad
Cardenal Herrera



FEBF Fundación de Estudios Bursátiles y Financieros



Inscribirse aquí

Entrevista a...



Teresa Bayarri

Ejecutiva de Comunicación Corporativa y Sostenibilidad de Consum



En esta entrevista, Teresa Bayarri, Ejecutiva de Comunicación Corporativa y Sostenibilidad de Consum, habla sobre la importancia de añadir un «ODS 18» a los Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas, enfocado en garantizar una comunicación eficaz que movilice a la sociedad hacia estos objetivos globales.

A través de su experiencia, reflexiona sobre cómo la comunicación puede y debe jugar un papel central en la promoción del desarrollo sostenible y en la construcción de una sociedad bien informada.

1.- ¿Por qué es necesario un ODS 18 dedicado a la comunicación responsable?

La comunicación es la clave para el entendimiento, es el elemento de encuentro capaz de generar una visión compartida, que es sin duda la misión global de los Objetivos para el Desarrollo Sostenible. En una sociedad como la nuestra, en la que cada vez estamos expuestos a un mayor número de mensajes, resulta imprescindible trabajar la comunicación desde la veracidad, la sencillez y la claridad, y esta es la principal premisa del ODS 18, abogar por una comunicación responsable.

El acceso a una información rigurosa nos permite a los ciudadanos entender mejor nuestro entorno, dialogar entre nosotros con una base argumentada y, además, nos ayuda en la toma de decisiones. Por eso, desde el ámbito de la comunicación consideramos que el ODS 18 es una actualización y un acelerador de los 17 anteriores, ya que incluye conceptos nuevos como la IA, de la que hace 10 años no habíamos escuchado hablar, y además fomenta el diálogo para la consecución de objetivos comunes desde todos los ámbitos.

2.- ¿Cómo puede promoverse un diálogo abierto y constructivo sobre desafíos globales, como el cambio climático y la reducción de la pobreza, a nivel internacional?

Los retos que tenemos por delante tanto en sostenibilidad como en protección de personas vulnerables son a nivel global y requieren por tanto de un debate internacional. La apuesta por la comunicación responsable va un paso más allá y aboga por la transparencia en este intercambio de posturas y puntos de vista. No sólo trata de asistir y participar en los encuentros internacionales si no de crear verdaderos foros para la formación de alianzas y la toma conjunta de decisiones. Esto es imprescindible para avanzar y sólo será posible cuando todos los implicados nos involucremos.

3.- ¿Qué medidas concretas pueden tomarse para garantizar la libertad de opinión y prensa en un mundo cada vez más conectado digitalmente?

Algunas de las primeras medidas que pueden comenzar a aplicarse son la promoción de la educación mediática y digital para que las personas hagan una lectura crítica y sepan diferenciar entre información veraz y falsa y reconocer sesgos y manipulaciones en los mensajes. Además, por supuesto, hay que garantizar el acceso a la infraestructura digital: internet asequible y de calidad, para que puedan participar en el intercambio de ideas en línea. Es importante reconocer que no existe una solución única y que el problema requerirá esfuerzos continuos. Estas medidas se tendrán que ir adaptando conforme evolucione en los próximos años el panorama de los medios digitales.

4.- ¿Cuál es la estrategia más efectiva para combatir la difusión de noticias falsas (fake news) y la propaganda en línea?

La formación del consumidor, en este caso de toda la opinión pública, en un consumo crítico de los contenidos es la estrategia más efectiva para luchar contra las fake news, la desinformación y el ruido. Esto implica enseñar a las personas a evaluar críticamente la información online, identificar fuentes confiables y reconocer tácticas de desin-

formación y manipulación.

Combatir la difusión de noticias falsas también requiere promover organizaciones y herramientas de detección que puedan analizar y desmentir noticias falsas y propaganda y apostar por los sistemas de verificación de la autenticidad de contenidos.

5.- ¿Cómo podemos ayudar a las personas a que utilicen de manera responsable y ética los «poderes de comunicación» a través de las redes sociales?

Para que las personas puedan hacer un uso más responsable de la comunicación en redes sociales tenemos que ayudarlas para que puedan identificar y contrarrestar la desinformación por sí mismas, con la creación de comunidades de verificación de hechos y el apoyo a iniciativas locales de medios de comunicación independientes y fiables. Además, tenemos que promover esa cultura de la verificación antes de compartir las informaciones a través de sus redes sociales u otros medios para evitar el efecto viral malintencionado. También es importante promover un uso honesto de la comunicación y animar, tanto a las personas como a las organizaciones, a incorporar un tono más dialogante y cercano, que asuma aciertos y errores.

6.- ¿Cuál es el papel de la colaboración entre el sector público y privado en el apoyo al periodismo riguroso y de calidad?

La colaboración entre el sector público y las empresas es crucial para respaldar la información rigurosa y de calidad. El acceso a la comunicación responsable es un derecho que la administración, los gobiernos y las empresas han de asegurar para conectar a las personas e incluirlas en la construcción de un mundo por el Instituto Reuters de la Universidad de Oxford, en colaboración con la Universidad de Navarra, un 65% de la población está preocupada por la desinformación en España. Preocupa aún más que la desinformación sobre salud y ciencia es una de las más peligrosas y esto no hace más que apoyar la necesidad de este nuevo ODS y la imprescindible implicación de administración y empresa.

7.- ¿Cómo se puede avanzar en la promoción de la diversidad y la igualdad de género en la industria de la comunicación y las relaciones públicas?

Es fundamental que exista un compromiso activo con la diversidad y la igualdad de género por parte de las organizaciones. Este compromiso debe tener unas metas claras, proporcionar recursos para introducir políticas inclusivas, desde la captación de talento y la promoción hasta la retribución e incluir un seguimiento regular del progreso para identificar áreas de mejora y ajustar las estrategias.

En Consum tenemos en marcha nuestro IV Plan de Igualdad 2022-2025, con el objetivo de garantizar en todos los ámbitos de la organización la igualdad de trato y oportunidades entre mujeres y hombres, generando un entorno libre de discriminaciones, esencialmente, por razón de género. Esta hoja de ruta recoge medidas y acciones que tiene que ver con el acceso al empleo, selección y contratación, formación y desarrollo, promoción, política retributiva, corresponsabilidad y acciones para la prevención del acoso sexual y por razón de sexo. Además, incluye protocolos de seguimiento y evaluación para analizar la ejecución de las medidas con horizonte 2025.

8.- ¿De qué manera podemos fomentar, a través de la comunicación, la empatía hacia aquellos que sufren hambre, pobreza, falta de oportunidades, guerra, migraciones forzadas y discriminación?

La comunicación y más aún la comunicación responsable es ya de por sí empática porque atiende el interés y las inquietudes del receptor y de la sociedad en general. La situación de las personas vulnerables, sea cual sea la razón de su vulnerabilidad, es una preocupación social por lo que conseguir que los mensajes emitidos por instituciones y empresas sea claros, sencillos y asequibles, aumenta las capacidades de conexión con, y entre, las personas. Visibilizar, pero también dar voz, a las personas que no están atravesando un buen momento o que requieren ayuda y hacerlo de una forma real, no sensacionalista, nos vincula emocionalmente de una forma directa como sociedad y es el mejor reclamo para pasar a la acción y al entendimiento, por muy lejano que veamos el conflicto.

Entrevista publicada en la Revista Corresponsables

La Firma Invitada

El turismo no ha muerto



John Plassard

Especialista en Inversiones en Mirabaud Group

El reajuste de los viajes a destinos internacionales debería continuar durante el próximo año, incluyendo una mayor diversidad en las opciones, lo que podría desencadenar nuevas oportunidades para los destinos globales.

El ritmo de crecimiento se ralentizará con respecto a 2023, a medida que los volúmenes de viajes de ocio se acerquen a sus niveles prepandémicos y la demanda reprimida se haya materializado en gran medida.

Se espera que la mayoría de los destinos logren aumentar el gasto del turismo receptor en 2024 en comparación con 2019 en términos nominales. Se espera que muchos de los mayores mercados emisores de Europa registren un crecimiento significativo del gasto en comparación con 2019, con España, Francia y Turquía a la cabeza.

Estos tres grandes mercados representarán el 30% del incremento del gasto mundial en viajes entre 2019 y 2024. Sin embargo, el gasto internacional en ocio en

Asia-Pacífico seguirá estando por debajo de los niveles anteriores a la pandemia debido a la reapertura tardía de los principales mercados y a la prolongada recuperación de la capacidad y la confianza. Se espera que los principales mercados emisores de la región, como China, Tailandia y Japón, registren niveles de gasto inferiores a los de 2019. Revisión y análisis.

a. El turismo en la economía

El sector de los viajes y el turismo generó 125.595.000 empleos directos en 2019 (el 3,9% del empleo total) y creció un 2,2% en 2019 (año de referencia antes del Covid). Esto incluye el empleo en hoteles, agencias de viajes, aerolíneas y otros servicios de transporte de pasajeros. También incluye, por ejemplo, las actividades de las industrias de restauración y ocio directamente apoyadas por los turistas. Las mujeres tienen más probabilidades que los hombres de ser empresarias en el sector turístico y representan alrededor del 54% de los trabajadores de los sectores de alojamiento y servicios de comida.

WHAT IS AT STAKE?



En 2029, el sector de los viajes y el turismo representará 154.060.000 empleos directos, lo que supone un aumento del 2,1% anual en los próximos diez años.

inducidos fue de 318,8 millones de puestos de trabajo en 2018 (10,0% del empleo total). Esta cifra aumentó un 2,9% en 2019 hasta los 328,2 millones de empleos (10,1% del empleo total).

La contribución total del sector de los viajes y el turismo al empleo (incluidos los efectos más amplios de la inversión, la cadena de suministro y los ingresos

| WORLD | 2018 USDbn ¹ | 2018 % of total | 2019 Growth ² | USDbn ¹ | 2029 % of total | Growth ³ |
|--|----------------------------|--------------------|-----------------------------|--------------------|--------------------|---------------------|
| Direct contribution to GDP | 2,750.7 | 3.2 | 3.6 | 4,065.0 | 3.5 | 3.6 |
| Total contribution to GDP | 8,811.0 | 10.4 | 3.6 | 13,085.7 | 11.5 | 3.7 |
| Direct contribution to employment ⁴ | 122,891 | 3.8 | 2.2 | 154,060 | 4.3 | 2.1 |
| Total contribution to employment ⁴ | 318,811 | 10.0 | 2.9 | 420,659 | 11.7 | 2.5 |
| Visitor exports | 1,643.2 | 6.5 | 4.0 | 2,483.9 | 7.2 | 3.8 |
| Domestic spending | 4,060.1 | 4.8 | 3.5 | 6,031.9 | 5.3 | 3.7 |
| Leisure spending | 4,475.3 | 2.5 | 3.8 | 6,780.7 | 2.8 | 3.9 |
| Business spending | 1,228.0 | 0.7 | 3.0 | 1,735.1 | 0.7 | 3.2 |
| Capital investment | 940.9 | 4.4 | 4.4 | 1,489.5 | 5.0 | 4.2 |

¹2018 constant prices & exchange rates; ²2019 real growth adjusted for inflation (%); ³2019-2029 annualised real growth adjusted for inflation (%); ⁴'000 jobs

Para 2029, se espera que el sector de los viajes y el turismo mantenga 420,7 millones de puestos de trabajo (11,7% del empleo total), lo que supone un aumento del 2,5% anual durante este periodo. A menos que la pandemia de coronavirus continúe...

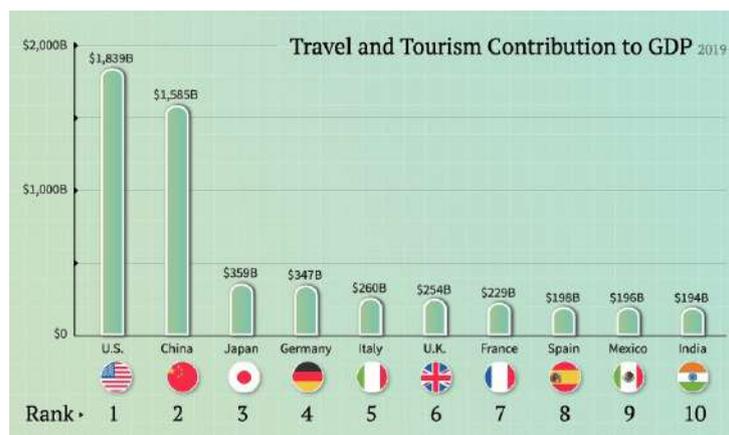
Se prevé un crecimiento más lento pero constante después de 2024, lo que significa que el turismo ha llegado para quedarse.

b. ¿Cuáles son los países más afectados?

Hay que recordar que las pérdidas turísticas causadas por el coronavirus han repercutido en otros sectores económicos que proporcionan los bienes y servicios que los viajeros buscan durante sus vacaciones, como la comida, la bebida y el ocio.

México y Tailandia (Bangkok se ha convertido en la capital más visitada del mundo) figuran entre las economías más dependientes del turismo, con una aportación estimada del 15,5% y el 19,7% del PIB por parte del sector. Pero la contribución económica del sector puede superar la cuarta parte del PIB en pequeños países turísticos como las Seychelles o las Maldivas.

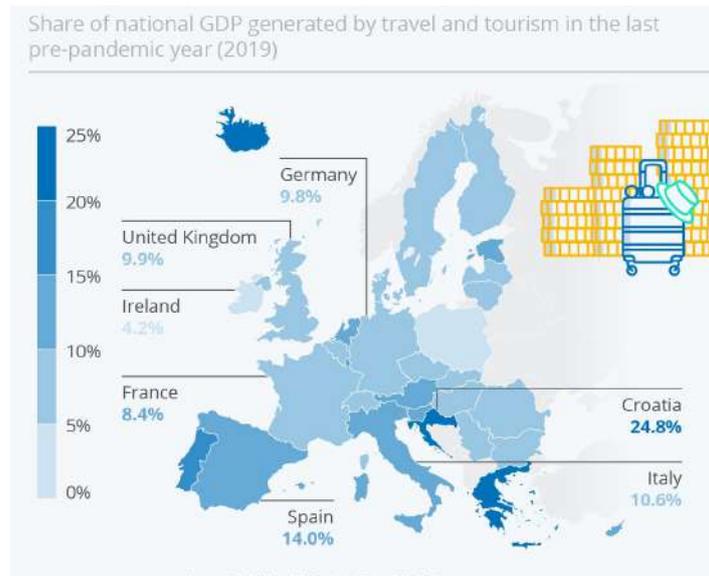
Por último, en cuanto a cifras, se espera que a finales de año el mercado europeo de hoteles y alquiler vacacional se recupere totalmente del impacto negativo de la pandemia de COVID-19.



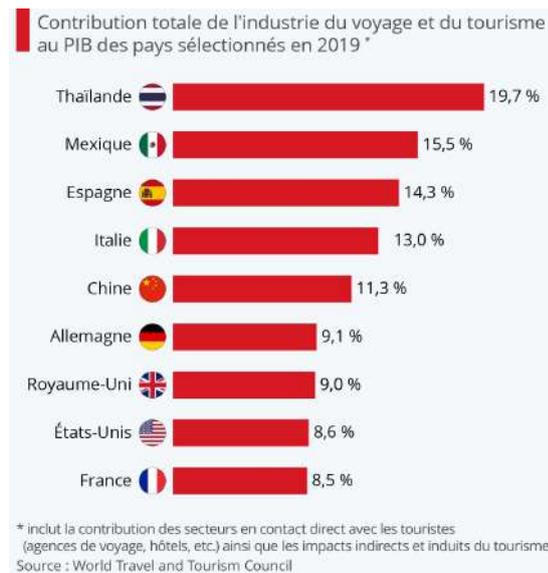
ACTUALIDAD

En Europa, el turismo representa alrededor del 10% del PIB y el 12% del empleo. Pero esta media oculta importantes disparidades entre los países de la Unión Europea (UE). Por ejemplo, el sector generó el 24,9% del PIB

en Croacia en 2019, el 14% en España, el 10,6% en Italia y solo el 4,5% en Bélgica.



Estas cifras, basadas en datos facilitados por hoteles, bares, restaurantes y tiendas, pensiones y agencias de viajes, no incluyen la pérdida de ingresos turísticos por transporte, guías turísticos,



c. Europa y los no residentes

En 2019, España fue el primer destino turístico de la UE para no residentes (personas procedentes del extranjero), con más de 30 millones de pernoctaciones en establecimientos de alojamiento turístico, lo que representa el 22,6% del total de la UE-27.

De estos 301 millones de noches pasadas en España, casi siete de cada diez se realizaron en una de las tres regiones siguientes: Canarias, Illes Balears y Cataluña.

En la UE, los cuatro destinos más populares para los no residentes fueron España, Italia (217 millones de pernoctaciones), Francia (141 millones de pernoctaciones) y Grecia (103 millones de pernoctaciones), que en conjunto representaron más de la mitad (57,2%) del total de pernoctaciones de no residentes en la UE-27.

Los destinos menos comunes fueron Luxemburgo, Lituania y Letonia; el efecto del tamaño de estos Estados miembros debe tenerse en cuenta al interpretar las cifras totales.

Como dato, el 64% de los residentes en la UE realizó al menos un viaje turístico personal en 2019.

d. La clave es China

El aumento del gasto en viajes es más evidente en los mercados de Asia-Pacífico, vinculado al incremento de los ingresos y de los hogares de clase media, especialmente en China.

Se espera un crecimiento demográfico sorprendente en la India durante la próxima década, mientras que la población china probablemente haya alcanzado su máximo. Sin embargo, los ingresos medios siguen siendo significativamente más altos en China, lo que, con el crecimiento previsto de los ingresos, significa que se espera que más de 60 millones de hogares más ganen lo suficiente para poder permitirse viajar en 2033.

En India y otros mercados emergentes, esta cifra es mucho menor. A pesar de una demografía más estable, el aumento de los ingresos en varios grandes países desarrollados hará que crezca el número de hogares que pueden permitirse viajar en los próximos 10

años. Especialmente en Estados Unidos, donde habrá 8 millones de hogares más que podrán permitirse viajar. Dentro de este total, hay una tendencia hacia las rentas más altas y es probable que continúe la demanda de viajes de lujo.

El crecimiento previsto de la población viajera de clase media de India, Indonesia y otros mercados emergentes será más rápido en términos porcentuales que el de China (tasas de crecimiento anual compuesto del 13% y el 10% frente al 8%, respectivamente).

China podría convertirse en un mercado emisor dos veces mayor que Estados Unidos en términos de gasto ya en 2033, con más de 400.000 millones de dólares estadounidenses en 2033.

e. Destinos más importantes

El mayor destino de ocio, en términos de gasto, seguirá siendo China (que debería recuperar la primera posición en 2024). Esta clasificación difiere en términos de visitas, pero la mayor duración de la estancia y el gasto por visita en China garantizarán que reciba el mayor valor del gasto en ocio.

Se espera que China, Estados Unidos, España, Tailandia y Turquía sean los 5 principales mercados de destino en 2033 en términos de gasto de los visitantes.

China se beneficiará de la mayor conectividad añadida para facilitar el rápido crecimiento de la demanda saliente. Esta capacidad también puede servir a los viajes internacionales entrantes, mientras que la nueva capacidad y las atracciones desarrolladas para el mercado nacional también atraerán a visitantes extranjeros.

f. Conclusión

El resurgimiento del sector turístico no debe pasarse por alto. De hecho, es crucial para muchos países del mundo. La guinda del pastel es que el regreso de los turistas chinos debería traducirse en importantes beneficios económicos.

Caso de Éxito - The Terminal HUB



The Terminal Hub abrirá sus puertas en junio como un nuevo espacio en La Marina de València, concebido como punto de encuentro para empresas innovadoras y tecnológicas.

Con más de 5.000 metros cuadrados, el espacio ofrecerá 500 puestos de trabajo para empresas tradicionales que apuesten por la innovación, startups y empresas tecnológicas. La inversión total, cercana a los 5 millones de euros, se ha destinado principalmente al proyecto de rehabilitación del edificio, que respeta la estética industrial original del emblemático edificio de los años ochenta, que fue sede de la antigua estación marítima de Valencia.

Paloma Más Pellicer es la directora del centro que se ha financiado principalmente de manera privada y que ha contado también con la colaboración de Afín SGR. "Gracias a Afín logramos acceder a una línea del Instituto Valenciano de Finanzas que nos sirvió para completar la financiación total del proyecto. Estamos muy agradecidos a Afín por el trato recibido y por la rapidez con la que se resolvió todo el proceso".

En Afín SGR avalamos a pymes, autónomos y microempresas que gracias a nuestra ayuda sacan adelante sus proyectos empresariales. Durante 2023 fueron más de 1.300 empresa de la Comunidad Valenciana las que gracias a nuestro aval accedieron a financiación en condiciones muy favorables.



Especial Formación Valencia Plaza



FEBF 35 años impulsando el talento

Las finanzas corporativas permiten la creación de empresas, su crecimiento y supervivencia ante problemas entre los accionistas, cambios de ciclo, o shocks externos. Conocer y dominar la financiación tradicional, alternativa y los principales operadores en cada ámbito genera un gran valor añadido a directivos y empresas, pero exige preparación y networking.

Imagina un centro de formación de posgrado especializado en el que se reúnan los interlocutores relevantes (a tener en cuenta): empresas, family offices, entidades financieras, aseguradoras, gestoras de fondos, capital riesgo, business angels, consultores, asesores financieros y asesores legales...e imagina que todos ellos preparan actividades pragmáticas, con casos reales que viven en sus profesiones y lo comparten contigo.

Y como la experiencia es un grado, estos encuentros se complementan con el networking de *alumni* posicionados en diferentes ámbitos profesionales, desde mercados financieros hasta marketplaces, banca de inversión, gestoras de fondos, despachos jurídicos, firmas de auditoría, fintech o agencias de rating.

Este lugar existe, y está en Valencia desde 1990. La Fundación de Estudios Bursátiles y Financieros organiza anualmente actividades de posgrado con gran interés para aquellos que se quieran especializar en finanzas: **Master Bursátil y Financiero**, o en asesoría jurídica: **Master de Asesoría Jurídica de Empresas**, ambos en colaboración con la Universidad CEU UCH, premiada como la mejor Universidad Tecnológica de España, y que además lleva 50 años establecida en Valencia.

Asimismo, desde 2013 la Fundación quiso ir un paso más allá y firmó una alianza con EFPA España para preparar profesionales del sector financiero: el **European Financial Advisor**, y el **ESG Advisor**, ambos títulos con vigencia europea.

La importancia de la tecnología se aborda en dos encuentros consolidados, la Jornada **Legaltech**, con VII ediciones en su haber, en colaboración con el Ilustre Colegio de Abogados de Valencia, o la **Jornada Fintech**, en colaboración con la Asociación de Empresas Fintech y la Ciudad Politécnica de la Innovación, con III ediciones, en las que ofrecemos casos de éxito en la aplicación de tecnología y benchmarking.

En colaboración con IVEFA, la Fundación organiza anualmente el **Observatorio M&A**, en el que han participado E&Y, GB Consultores y Livingstone Partners. Todos estos encuentros son caladeros naturales de talento.

Además de ello, con carácter mensual el **Foro de Asesoramiento Patrimonial** ofrece un entorno privilegiado en el que conocer de primera mano fondos de capital riesgo, family offices, y operaciones corporativas, oportunidades de inversión, arquitectura fiscal y novedades regulatorias.

Puedes acceder a todas las actividades programadas desde nuestra web y recuerda que la inversión en formación siempre es la más rentable. El tiempo que dediquemos a la planificación financiera impulsará nuestras empresas, cualificará a nuestros directivos, nos permitirá optimizar los ahorros generados y dormiremos mejor, ¿nos acompañas?

TU FUTURO EMPIEZA AQUÍ. ESPECIALÍZATE

CURSOS ONLINE

MOOC FINANZAS RESPONSABLES: COSTRUYENDO
UN MUNDO MEJOR
INTRODUCCIÓN A LA VALORACIÓN DE EMPRESAS
EMPIEZA A INVERTIR
BITCOIN Y BLOCKCHAIN

PROGRAMAS SUPERIORES

PROGRAMA SUPERIOR SOSTENIBILIDAD EN
PYMES
PROGRAMA SUPERIOR ASESORAMIENTO
EN FINANZAS SOSTENIBLES (ESG ADVISOR)

FORMACIÓN DE POSTGRADO (MÁSTER EN FORMACIÓN PERMANENTE)

MÁSTER BURSÁTIL Y FINANCIERO
MÁSTER EN ASESORÍA JURÍDICA
DE EMPRESAS



Descubre la financiación más ventajosa para tus inversiones.

afin SGR

Línea bonificada del **Instituto Valenciano de Finanzas** con aval de afin-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



Entrevista sobre la plaza financiera valenciana a ...



Rafael Mossi

Coordinador del Departamento de Competitividad Camara Valencia



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

La Comunidad Valenciana cuenta con un conjunto de atributos que constituyen fortalezas, necesarias para el desarrollo económico y social tanto a nivel nacional como internacional, y para convertirse en una región atractiva para el capital productivo:

- Situación geoestratégica privilegiada en el centro de la costa mediterránea española, y dentro de un mercado con un tamaño considerable.
- Cuenta con una excelente dotación de infraestructuras, liderada por Valencia Port, el mayor puerto del Mediterráneo y el cuarto de Europa. Su red logística ofrece conexiones entre los diferentes modos de transporte: tres aeropuertos internacionales, cinco puertos comerciales, líneas férreas de alta velocidad con Madrid y el Corredor Mediterráneo, todo ello conectado con una amplia y moderna red de carreteras públicas.
- Región generadora de talento, a través de un sistema educativo competitivo. Cuenta con 5 universidades públicas, 6 privadas y 8 Escuela de Negocios. Las universidades valencianas son las que reciben el mayor número de Erasmus de Europa.
- Climatología y geografía acogedora, ofreciendo un entorno ideal para vivir, trabajar y formarse. Ello ha permitido que el sector turístico se haya convertido en motor de crecimiento en los dos últimos años.
- Cuenta con un ecosistema de innovación y emprendimiento en crecimiento: 5 Parques Tecnológicos y científicos, Red de Institutos tecnológicos (15 Institutos), 4 Centros Europeos de Empresa e Innovación y un creciente número de aceleradoras

e inversores privados.

- Sede de Instituciones Internacionales: Oficina Europea de la Propiedad Intelectual y la Unidad de transformación digital de las Naciones Unidas
- Disponibilidad de suelo industrial a coste competitivo en toda la región, pero mas desarrolladas cerca de los nudos logísticos de Valencia, Alicante y Castellón.
- Estabilidad social, política y jurídica
- Economía abierta al exterior: es la cuarta región exportadora de España

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

Las empresas de la Comunidad Valenciana han demostrado en los últimos años su capacidad de adaptación y flexibilidad frente a los importantes cambios en los escenarios internacionales. Diferentes encuestas empresariales muestran el moderado optimismo con el que el tejido productivo afronta el futuro, especialmente en lo que respecta a las ventas y la creación de empleo. Sin embargo, es necesario un esfuerzo adicional en inversión (en digitalización, innovación, sostenibilidad, etc.) para recuperar niveles de productividad perdidos y conseguir una mayor competitividad.

La entrada de capital extranjero (via creación o adquisición de empresas) aportara impulso empresarial y mayor potencial de crecimiento, constituyendo la Comunidad Valenciana un polo de atracción de actividad y riqueza. El resurgir de nuevos clúster como vectores de crecimiento en un espacio concreto, interactuando entre ellos, son actuaciones que se van a dar en los próximos años.

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

La principal palanca de crecimiento es la mejora de la productividad de la economía valenciana. Y para lograrlo es necesario invertir. Para lograrlo la empresa valenciana debe saber aprovechar los fondos de la UE, Next Generation, que le permitan ser más innovadora, más productiva, más competitiva.

Tenemos de ser capaces -cada uno desde nuestro papel como agentes especializados, empresarios, gobernantes y sociedad en general- de identificar las palancas y activarlas para incrementar nuestra competitividad y apostar firmemente por un modelo productivo y de consumo más sostenible, sin hipotecar a las generaciones futuras.

Entre los agentes del crecimiento a destacar están: la inversión en innovación e I+D, la colaboración entre agentes del ecosistema de innovación; avanzar en la madurez digital, no sólo de las empresas, sino también de las administraciones públicas y de la sociedad; y la estabilidad y simplificación del escenario normativo.

Pero, sin duda, el talento constituye un elemento indispensable para potenciar el crecimiento. La formación permanente es garantía de una cualificación de calidad, eficiente y eficaz, que permite a los recursos humanos interiorizar y expresar una auténtica cultura innovadora.

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

Cualquier modelo de financiación (pública o privada) es buena si se adapta y es beneficiosa para ambas partes. Analizando los riesgos que asumen cada parte y siendo corresponsables de las decisiones financieras que se tomen.

Las startups, autónomos y pymes valencianas tienen la oportunidad de beneficiarse de los distintos programas de ayudas y financiación para empresas: préstamos, subvenciones y, en especial, los incentivos fiscales a la inversión y a la I+D+i, son fuentes de financiación empresarial esenciales.

Uno de los organismos de referencia que se las facilita es el Instituto Valenciano de Competitividad Empresarial (IVACE), que cuenta con diversos programas para facilitar la internacionalización, digitalización, innovación y sostenibilidad.

Ahora mismo y hasta finales de diciembre, por ejemplo, las pymes pueden solicitar sus ayudas de eficiencia energética. El objetivo de esta medida es la concesión de ayudas en materia de ahorro y

eficiencia energética en PYME y gran empresa del sector industrial, incluida la implantación de sistemas de gestión energética, en la Comunitat Valenciana, fomentando así la disminución de las emisiones de CO2 y de otras emisiones contaminantes, la mejora de la calidad del aire, el ahorro y la eficiencia energética y el respeto al medio ambiente.

El Institut Valencià de Finances (IVF) también cuenta con distintas líneas de financiación para pequeñas y medianas empresas de la Comunidad Valenciana.

La Cámara de Valencia a través de fondos FEDER Y FSE, atrae fondos europeos para las empresas en materia de formación, empleo, digitalización, sostenibilidad e internacionalización. Pero también, desde el Portal de Ayudas y Subvenciones de Cámara Valencia ponemos a disposición del tejido empresarial un servicio personalizado, gratuito de información y asesoramiento en ayudas públicas destinado a aquellas empresas y autónomos interesados en conocer ayudas y subvenciones existentes para poder hacer realidad sus proyectos.

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

Indiscutiblemente, el sistema financiero es un motor histórico de creación de riqueza y de apoyo empresarial, compatible con la utilización de otros recursos y fuentes que diversifiquen las opciones de financiación del emprendedor e innovaciones tecnológicas. La confianza en las entidades financieras se consigue y se mantiene cuando estas actúan con transparencia, buen gobierno y compliance apostando por las finanzas sostenibles, pero también con órganos reguladores modernos, eficientes y proactivos que garanticen el correcto funcionamiento del sistema y que genere confianza.

6.- ¿Cómo deben afrontar las empresas de nuestra Comunitat la era post- Covid?

Dicen que de las grandes crisis nacen las grandes oportunidades. Nuevas oportunidades no siempre implican nuevos negocios, sino la transformación de los existentes y la capacidad de adaptarse a las nuevas necesidades y formas de consumir: mayor digitalización, cambios en las relaciones sociales, nuevas necesidades en temas de salud, seguridad (tanto offline como online), mayores exigencias en materia de sostenibilidad, mayor uso y producción de energías renovables, etc. Cambios que implicarán también nuevas habilidades y conocimientos en los RRHH.

La empresa valenciana afronta un escenario de presente y futuro de desafíos y oportunidades, de cambios constantes y cada vez más rápidos, lo que requiere un esfuerzo continuo para seguir siendo competitiva. En resumen, las empresas valencianas deben adaptarse, innovar y aprovechar el apoyo disponible para incrementar su productividad y competitividad que le permita enfrentar los desafíos y construir un futuro más sólido en la era post-Covid.

7.- ¿Cómo se ha de vender la Comunitat Valenciana a nuestros visitantes?

La Comunidad Valenciana dispone de fortalezas y ventajas diferenciadoras que le dotan de atractivo de cara al potencial inversor: su ubicación geográfica, el clima, las infraestructuras y comunicaciones, la calidad de las instituciones de formación, la red de institutos tecnológicos, el tejido empresarial que impulsa su reconocimiento internacional. La Comunidad Valenciana es una tierra de oportunidades económicas, sociales y ambientales de primer orden

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

El impulso y mejora de la competitividad se ha convertido en uno de los ejes esenciales de actuación de las Cámaras. Uno de los pilares es la sostenibilidad, en sus diferentes dimensiones: económica, social y ambiental, que requieren un desarrollo armónico para alcanzar un desarrollo sostenible global. Es clave que las empresas, especialmente las PYMES, incorporen prácticas sostenibles en su funcionamiento, no solo para cumplir la normativa, sino también para aprovechar las oportunidades de negocio que ofrece la transición hacia un modelo de desarrollo más sostenible y dar respuesta a una demanda creciente por parte de la sociedad y de toda la cadena de producción.

La comunicación de las acciones que realiza en materia de sostenibilidad es muy importante. Las memorias de sostenibilidad, son una herramienta de comunicación muy potentes y ponen en valor las diferentes acciones que realiza las empresas. De esta manera se promociona la misma economía sostenible

9.- ¿Están preparadas las pymes de la Comunidad Valenciana para regular en materia de sostenibilidad?

Los deberes a los que se enfrenta la empresa son cada vez mayores y complejos. Estas deben estar preparadas para ello. En ese sentido, las empresas deben conocer con las nuevas exigencias de sostenibilidad, fortalecer el sistema de gobernanza de la empresa y mejorar su sistema de gestión general para ser capaz de absorber e integrar la legislación y

normativa relacionada con la sostenibilidad

10.- ¿Cuáles son los retos en materia de sostenibilidad a los que se enfrenta las pymes en los próximos años?

La directiva comunitaria sobre diligencia debida en materia de sostenibilidad llega para fomentar un comportamiento empresarial sostenible y responsable en toda la cadena de valor de las empresas. No solo afectará aquellas obligadas por la norma, es decir, la gran empresa, sino que impactará en cascada a las empresas pequeñas, donde las garantías contractuales vinculadas a la sostenibilidad con los proveedores será un aspecto crítico.

Esto requiere que todas las empresas, independientemente de su tamaño, apliquen procesos de identificación, prevención y mitigación de las huellas ambientales en sus productos y servicios, sin olvidar que también debe integrar la perspectiva de sostenibilidad en sus sistemas de gestión y gobernanza empresarial, y definir sus decisiones empresariales en términos de ética social e impacto ambiental a largo plazo.

Los riesgos de los que estamos hablando si no se asume esta directiva como principal reto, son la desventaja competitiva frente a competidores, pérdida de clientes y oportunidades de negocio (públicas y privadas), dificultades de acceso a financiación o precios más elevados de la misma o riesgos estratégicos por desconocimiento y/o falta de control interno, entre otros. Aquella empresa que no se tome en serio la sostenibilidad será expulsada del mercado.

11.- ¿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?

La Fundación ha conseguido alzar a la Comunidad Valenciana como plaza financiera de referencia a escala nacional. Y es que la FEBF constituye un foro de encuentro clave en la sociedad civil valenciana con más de 30 años de experiencia, de excelencia incentivando con actividades de posgrado, actividades divulgativas y publicaciones especializadas la generación de conocimiento y el intercambio de opiniones así como, la presentación de nuevos proyectos y el fomento del diálogo entre empresarios y directivos desde su Consejo General de Socios, formado por asociaciones, pymes, entidades financieras, consultores, abogados y asesores. Ha sido una pieza esencial en el desarrollo de una cultura financiera adecuada a los tiempos.

De ahí, la vinculación con las Cámaras de Comercio, por ejemplo, la importancia de contar con la FEBF como colaborador del Portal de Sostenibilidad de la

Cámara Valencia, aportando su Diccionario de Sostenibilidad y Agenda 2030 con la intención de familiarizar a inversores, consumidores y pymes con la sostenibilidad entre otras actuaciones.

Cámara Valencia, aportando su Diccionario de Sostenibilidad y Agenda 2030 con la intención de familiarizar a inversores, consumidores y pymes con la sostenibilidad entre otras actuaciones.

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

Toda iniciativa "positiva", como es un premio, es muy conveniente ya que ayuda a potenciar la transmisión de conocimientos financieros en nuestra ciudadanía y empresas, pudiendo visibilizar ante esta figuras y entidades referentes en la difusión de los conceptos y de la cultura financiera.

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

En estos últimos 30 años ha habido momentos muy buenos y por situaciones de una crisis financiera profunda.

Si se le añade la crisis financiera, el COVID, las diferentes guerras actuales y el alza de precios de la energía y de productos alimentarios, elevando la inflación en su conjunto ha ido acercando a la población a interesarse cada vez más por todo lo que supone la "cultura financiera".

Curriculum Vitae

Coordinador del Departamento de Competitividad, Camara Valencia



Es licenciado en Ciencias Químicas (especialidad de Bioquímicas) por la Universidad de Valencia, Doctor en 2008 por la Facultad de Biología de la Universidad de Valencia. Sus responsabilidades en el Departamento de Competitividad de Cámara son el diseño, coordinación y desarrollo de proyectos y convenios de la administración con el objetivo de incrementar la competitividad y sostenibilidad de las empresas (sobre todo, pymes, micropymes y autónomos), en los sectores industriales, comercio, turismo y servicio.

Miembro de varios comités técnicos de Normalización de AENOR. Miembro del Consell Local de Medi Ambient de l'Ajuntament de València. Autor de más de 40 publicaciones en temas sobre sostenibilidad, competitividad e innovación.





ALUMNI



Entrevista Alumni de la FEBF...



Jorge Argente

Antiguo alumno del Máster Bursátil y Financiero

Financial Research Analyst INFOSYS BPM



1. ¿Qué le llevo a cursar el Máster Bursátil y Financiero de la FEBF?

Tras finalizar mis estudios de grado en Economía en la universidad y tener mi primer contacto con el mundo laboral, sentí una fuerte motivación y deseo de continuar aprendiendo y desarrollándome en el ámbito académico y profesional. El sector de las finanzas y las inversiones había despertado mi interés desde hacía varios años, y el Máster Bursátil y Financiero de la FEBF representaba una oportunidad inmejorable para profundizar en estos campos de una manera mucho más exhaustiva y especializada de lo que había podido hacerlo durante mi formación de grado.

Consideré que este máster me proporcionaría no solo conocimientos avanzados y específicos en materia bursátil y financiera, sino también las herramientas y habilidades necesarias para enfrentar los retos y dinámicas del sector financiero actual.

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

Gracias al Máster Bursátil y Financiero de la FEBF adquirí un conocimiento profundo y especializado en las áreas de finanzas y mercados bursátiles, que no solo se limita a teorías académicas, sino que también incluye una comprensión práctica y aplicada de las dinámicas del mercado financiero. He desarrollado habilidades analíticas avanzadas que me permiten evaluar y gestionar inversiones de manera efectiva, así como tomar decisiones informadas basadas en datos y tendencias del mercado. Además el contacto con los profesores, que son profesionales activos en el sector, me brindó la oportunidad de interactuar y aprender de expertos con una vasta experiencia, entendiendo como mejor como funciona el sector desde dentro.

3. ¿Qué destacaría de sus prácticas?

En mi caso creo que lo más interesante de mis prácticas fue que me brindaron la oportunidad de desarrollar y mejorar habilidades interpersonales y de trabajo en equipo. La colaboración con colegas de diferentes disciplinas y niveles de experiencia me enseñó la importancia de la comunicación efectiva, la gestión del tiempo y la adaptación a diversas dinámicas de equipo. Me enseñaron bastante sobre como funciona una empresa por dentro, a nivel de roles, procedimientos y organización, y además tuve la suerte de realizarlas junto a Jaime, otro compañero del master, lo cual sin duda fue un punto a favor e hizo que las disfrutara mucho más.

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

Lo que más me ha ayudado del Máster Bursátil y Financiero de la FEBF a la hora de desarrollar mi carrera profesional es la combinación de conocimientos especializados y habilidades prácticas adquiridas, que sin duda añaden valor a mi currículum, permitiéndome diferenciarme en un mercado laboral muy competitivo, algo que creo era esencial para un joven como yo recién salido de la universidad.

5. ¿Podría contarnos su función en su actual empresa?

Mi posición actual es la de Financial Research Analyst en Infosys BPM en Dublín. En mi departamento trabajamos estrechamente con Bloomberg, que es nuestro cliente, y nuestra responsabilidad es participar en el desarrollo y construcción de una calculadora financiera diseñada para analizar métricas financieras de las empresas basadas en sus cuentas anuales.

Mi trabajo implica recolectar y analizar datos financieros detallados de las empresas, incluyendo estados financieros, informes anuales y otros documentos relevantes a través del Bloomberg Terminal para asegurarnos de que la calculadora proporcione resultados precisos y útiles mediante modelos financieros que evalúan diversas métricas e indicadores financieros clave. Realizo pruebas exhaustivas y validaciones de los modelos para garantizar su precisión y confiabilidad, lo que incluye la verificación de los cálculos y la optimización de las fórmulas y algoritmos utilizados en la calculadora, y además estoy en continuo contacto con otros miembros del equipo, y los analistas de Bloomberg, proporcionándonos feedback continuamente para asegurarnos de que la calculadora cumple con los estándares y expectativas de Bloomberg.

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

La incertidumbre económica y la volatilidad del mercado han resaltado la importancia de la resiliencia y la diversificación en los portafolios, así como la de una planificación financiera integral que abarque no solo la inversión, sino también aspectos como la gestión de deudas, la planificación de jubilación, la protección de activos y la planificación patrimonial. Creo que esto demuestra que el asesoramiento financiero sigue jugando un papel muy importante y que es necesario para nuestra sociedad.

Sin embargo, desde la pandemia se ha acelerado la adopción de tecnología en el sector financiero, incluido el asesoramiento financiero. Los asesores están utilizando herramientas digitales y plataformas de gestión de patrimonio para interactuar con clientes de manera remota, ofrecer servicios de asesoramiento en línea y brindar acceso a información financiera en tiempo real. Además ahora la inteligencia artificial también está entrando en escena, lo que creo que constituye tanto una oportunidad como un reto para el asesoramiento financiero, que debe saber transformarse y adaptarse a las nuevas herramientas y tecnologías que están surgiendo para poder seguir ejerciendo su función con las mayores garantías posibles.

7. ¿Qué tres aspectos cambiaría para revitalizar el sistema financiero español?

En primer lugar una revisión y modernización del marco regulatorio y de supervisión es esencial para aumentar la eficiencia y la resiliencia del sistema financiero. Esto incluye simplificar regulaciones exce-

sivamente complejas y asegurar que las normas sean claras y aplicables, disminuyendo así la excesiva burocracia existente a día de hoy. La creación de un entorno regulatorio más transparente y predecible puede fomentar la confianza de los inversores y la estabilidad del sistema.

Por otro lado creo que se debe promover la innovación y la adopción de tecnologías digitales para modernizar el sistema financiero, puesto que una mayor digitalización facilitaría el acceso a servicios financieros para sectores de la población subatendidos, promoviendo la inclusión financiera. todo esto sin olvidar invertir en infraestructura tecnológica y en ciberseguridad para proteger los datos y las transacciones financieras en un entorno cada vez más digitalizado.

Por último, creo que lo más importante es atacar la lacra que supone la falta de educación financiera en nuestro país, mediante la inclusión de asignaturas en el sistema educativo que puedan inculcar a las nuevas generaciones los aspectos más básicos de las finanzas personales para así construir una sociedad mucho más preparada y formada que la actual.

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

Para empezar, el conocimiento técnico es crucial. Una sólida formación académica en finanzas, economía, contabilidad o disciplinas relacionadas proporciona la base necesaria para comprender los conceptos financieros y las dinámicas del mercado. Pero estos conocimientos es clave combinarlos con el desarrollo de habilidades prácticas, analíticas y de resolución de problemas, para lograr así desempeñar funciones de manera competente.

También creo que son de suma importancia las habilidades interpersonales y de comunicación son para el desarrollo profesional en finanzas. La capacidad de trabajar bien en equipo, gestionar relaciones con clientes y colegas, y comunicar de manera clara vital son aspectos esenciales.

Por último el aprendizaje continuo también es necesario, dado que el sector financiero es dinámico y está en constante evolución debido a cambios en la regulación, innovaciones tecnológicas y fluctuaciones del mercado. Mantenerse actualizado con las últimas tendencias, herramientas y regulaciones es esencial para seguir siendo relevante y competitivo en el campo.

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

En general fue un año especial e irrepetible, el último antes de entrar en el mundo laboral, y creo que lo que más recordaré es el día a día, las clases en un lugar tan especial y las relaciones con los compañeros, con la culminación del EFA al finalizar el master, es algo que sin duda recordaré siempre.

10. ¿Cómo ha sido la relación con sus compañeros de clase?

La verdad es que fue excelente desde el día uno, a algunos de ellos ya los conocía de mi etapa universitaria, y el ambiente siempre fue excelente. Nos ayudamos mutuamente en todo lo que pudimos y compar-

timos grandes momentos tanto el aula como fuera, y como he dicho anteriormente con Jaime incluso realicé las prácticas, lo cual fue genial. A día de hoy seguimos en contacto y espero que así sea en el futuro.

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

Mi principal consejo es que se eduque, se forme y que se mantenga actualizado de las últimas noticias y tendencias, pero sobre todo que sea ambicioso y constante, por que es un mundo complicado pero sin duda apasionante.

Curriculum Vitae

Experiencia Laboral

Financial Research Analyst INFOSYS BPM - ACTUAL Dublín, Irlanda

Consultor de Ayudas Públicas WEGRANT - 04/07/2023 – 31/12/2023 Valencia, España

Auxiliar Administrativo CAIXA ONTINYENT - 3/06/2022 – 31/07/2022

Prácticas Profesionales CAIXA ONTINYENT - 10/2021 – 12/2021

Educación y Formación

GRADO EN ECONOMIA Universidad de Valencia - 09/2018 – 06/2022

MÁSTER BURSÁTIL Y FINANCIERO Fundación de Estudios Bursátiles y Financieros/ CEU Cardenal Herrera - 10/2022 – 06/2023

EUROPEAN FINANCIAL ADVISOR (EFA) EFPA España - 30/06/2023







CONOCIENDO A...



Conociendo a...

KAIHŌ
CAPITAL

QUIÉNES SON

KAIHŌ CAPITAL Es el family office impulsado por Quique Calabuig ligado al origen de la familia Calabuig Gimeno que en 2018 acomete un cambio en la estrategia de gestión de su patrimonio e inicia este proyecto en solitario.

Quique Calabuig inició su carrera fuera de la empresa familiar, pero durante cerca de 20 años ocupó diversas responsabilidades en los negocios familiares con cargos directivos. Además, continúa vinculado a la firma familiar Fomento Urbano de Castellón y, por ello, a su principal participada, Global Omnium.

La compañía está presente en el mercado nacional e internacional con un equipo que busca el éxito a través de los valores éticos, la solvencia empresarial, transparencia y el compromiso con la comunidad y las nuevas generaciones.

El Know How adquirido tanto en el ámbito multinacional como en la empresa familiar ha sentado las bases de su modelo de gestión, por eso todas las operaciones que llevan a cabo cumplen con este triple objetivo: preservar el patrimonio, buscar una rentabilidad razonable y apostar por inversiones con impacto positivo en la comunidad.

Su esencia es la de un grupo familiar comprometido con el proyecto y con el objetivo de preservar el patrimonio para pasar el testigo a las nuevas generaciones, buscando ser un referente en los tres ámbitos de actuación donde operan aplicando para ello un estricto código basado en el compromiso con el equipo, el cuidado de la reputación familiar y empresarial, la transparencia en todas sus inversiones y procesos y el trabajo a largo plazo unido a un espíritu de permanencia.



DONDE OPERAN

KAIHŌ CAPITAL trabaja con un enfoque multiservicio en 3 verticales: activos empresariales, inmobiliario y mercado de capitales.

Activos empresariales: buscando las mejores opciones en el ámbito del emprendimiento y la generación de conocimiento dentro de la empresa familiar y emprendedores para invertir en operaciones con alto valor añadido. Son parte importante del ecosistema emprendedor al que apoyan con capital, mentorización, acompañamiento, control y gestión.

Buscan sinergias entre el sector inmobiliario y el emprendimiento, desarrollando centros de trabajo singulares que permitan la localización en la Comunidad Valenciana de las mejores empresas y emprendedores dentro del sector tecnológico. Este es el caso de la rehabilitación y transformación de la antigua "Terminal" de pasajeros del Puerto de Valencia en un Hub Tecnológico con más de 500 puestos de trabajo, salas de reuniones y todo aquello que pueda favorecer el ecosistema emprendedor en Valencia, con una perspectiva de largo plazo.

Ámbito inmobiliario: operan en este sector con especial foco en la recuperación y puesta en el mercado de edificios singulares y apartamentos para alquiler de larga estancia.

Mercado de capitales: trabajan en esta área orientando sus esfuerzos hacia el largo plazo, seleccionando y diversificando las inversiones (en renta fija, variable y fondos de inversión) con el objetivo de alcanzar un punto óptimo entre rentabilidad y riesgo adquirido. Con sus inversiones buscan, además, apoyar la innovación en el desarrollo de nuevos productos y tecnologías desde sus fases más iniciales.



[Más información](#)

Quique Calabuig, CEO y fundador de KAIHŌ Capital



NOTICIAS DE NUESTROS SOCIOS



FEEF Fundación de Estudios Bursátiles y Financieros



UNIVERSITAT
POLITÈCNICA
DE VALÈNCIA

La UPV obtiene el Triple Sello del Ministerio para la Transición Ecológica al incorporar medidas de absorción del CO2

La Universitat Politècnica de València (UPV) señala el camino a otras universidades españolas en materia de sostenibilidad. Así lo ratifica su compromiso más reciente: compensar parte de las emisiones de dióxido de carbono (CO₂) que genera su actividad y demostrarlo numéricamente. Esta apuesta se ha traducido en la obtención del Sello 'calculo, reduzco y compenso' de la Oficina Española de Cambio Climático (OECC), del Ministerio para la Transición Ecológica y el Reto Demográfico (MITECO). Además, esta decisión supone otro paso relevante hacia el objetivo de lograr la neutralidad de carbono en 2030.

De manera concreta, la UPV ha participado en un proyecto de restauración forestal, impulsado por la ONG Carbon Proof Certified, con ejemplares arbóreos autóctonos (pinos carrasco y encinas) en una parcela municipal de la localidad de Gátova (Camp de Túria) de cinco hectáreas de alto valor ecológico y paisajístico, y perteneciente al Parque Natural de la Sierra Calderona. Este proyecto tendrá una vigencia de 40 años, en los que se espera absorber 695 toneladas de CO₂ del medio ambiente.

Esta nueva línea de actuación, basada en la compensación, se suma a las acciones que inició la UPV en 2014, y que están vigentes en la actualidad, enfocadas a medir y difundir los datos de sus emisiones, así como reducir su huella de carbono.

El rector de la UPV, José E. Capilla, ha indicado que "dentro de la apuesta que nuestra universidad hace en

favor del medio ambiente, por la lucha contra el cambio climático que se mantiene desde hace años, los progresos que estamos manteniendo son muy importantes, y más con el compromiso que hemos adoptado en esta legislatura de llegar a ser neutrales en emisiones de carbono para el 2030".

Capilla ha añadido que la obtención del triple Sello 'calculo, reduzco y compenso' es "un motivo de satisfacción para toda la comunidad universitaria". "Estas acciones serán posibles gracias a las hectáreas que vamos a tener en el municipio de Gátova, con especies autóctonas de pinos y carrascas que, de alguna manera, compensarán nuestras emisiones, parcialmente. No obstante, y de manera paralela, nosotros seguiremos implementando acciones para reducir nuestras emisiones en los campus".

Registro voluntario

El Registro 'calculo, reduzco y compenso' es de carácter voluntario y recoge los esfuerzos de las empresas, administraciones y otras organizaciones españolas a la hora de calcular, reducir y compensar sus emisiones de gases de efecto invernadero. En la actualidad, el mayor grado de cumplimiento e implicación en favor del medio ambiente corresponde a la asunción de medidas que permitan la compensación de estos gases, a través de la puesta en marcha de proyectos de absorción; es decir, el camino que acaba de emprender la UPV.



Triple sello de la UPV



Cuatrecasas Acelera aborda su 9ª edición para ayudar a seis startups a validar su estrategia legal

Cuatrecasas Acelera, programa de innovación abierta con el que, desde 2016, la Firma pone su expertise legal a disposición de aquellas startups con retos jurídicos relevantes que quieran validar su estrategia legal y acelerar su compliance, abre la convocatoria de su novena edición, que permanecerá abierta desde hoy 13 de mayo hasta el próximo 23 de junio. En línea con su estrategia digital, Cuatrecasas pretende impulsar nuevamente el ecosistema emprendedor de España, Portugal y Latinoamérica.

Cuatrecasas Acelera ofrecerá a seis startups asesoramiento legal durante cuatro meses de todas las áreas del derecho que las startups precisen, con el objetivo de trabajar estrategias legales que traccionen el crecimiento de las startups y su planteamiento de negocio. Las startups interesadas en participar deberán, además de pertenecer a las áreas fintech, insurtech, healthtech, energy y deeptech, hacer frente a retos jurídicos relevantes derivados de su propio modelo de negocio o de la aplicación de tecnologías disruptivas relacionadas con, por ejemplo, la Inteligencia Artificial, el hidrogeno, los criptoactivos o el blockchain.

«Al haber trabajado con algunas de las startups tecnológicas más innovadoras y disruptivas del mercado, estamos en una posición única para ayudarles a superar los retos jurídicos y regulatorios que, a menudo, acompañan a la innovación», afirma Francesc Muñoz, CIO de Cuatrecasas.

Como en ediciones anteriores, al cierre de la convocatoria de Cuatrecasas Acelera, un comité de evaluación integrado por profesionales de Cuatrecasas, colaboradores externos y clientes de los verticales en los que operan las startups estudiarán todas las propuestas recibidas para elegir a aquellas que pasarán a formar parte de las short list del programa. En septiembre se darán a conocer los seis proyectos que participarán en la novena edición de Cuatrecasas Acelera.

Desde la Firma se sigue ampliando el equipo de mentores con profesionales de reconocida trayectoria en distintas áreas del derecho, expertos en las jurisdicciones y sectores del ecosistema emprendedor de España, Latinoamérica y Portugal, para ofrecer un total asesoramiento, individualizado y adaptado a cada proyecto.

Como novedad en esta novena edición, todas las startups que valoren presentar su candidatura podrán inscribirse a la 1ª edición de las Jornadas Legales para Startups que tendrá lugar el 29 de mayo y el 4 de junio en Barcelona y Madrid, respectivamente. Se trata de unas aulas jurídicas en formato presencial dirigidas a startups y centradas en la identificación de necesidades legales, en la optimización del intercambio de valor entre las distintas iniciativas y actores del ecosistema y en la aportación de valor a los innovation stakeholders de sectores tan relevantes como propiedad intelectual, laboral, fiscal y mercantil.



Emily.AI, startup ganadora de la 8ª edición de Cuatrecasas Acelera



Caixa Ontinyent destinó 297 millones de euros a financiar a empresas y familias

Caixa Ontinyent destinó 297 millones en 2023 a financiar a empresas y familias, cumpliendo así con su compromiso y papel de motor económico que desarrolla, para situarse como entidad de referencia en la Comunidad Valenciana, tal como establece su plan estratégico 2023-2025.

Estas cifras suponen un incremento respecto del ejercicio anterior en ambos sectores. En lo que respecta a empresas, Caixa Ontinyent ha destinado 228 millones de euros a financiar al tejido empresarial de estas comarcas, formado principalmente por autónomos y pequeñas y medianas empresas. Una cifra que supone un incremento del 3% respecto del ejercicio anterior.

Además, la entidad dedicó 57 millones de euros a financiar a particulares y a empresas (3,63% más que en 2022) de los que 53 fueron dirigidos a la construcción y adquisición de vivienda (8% más que en 2022).

Con ello, Caixa Ontinyent incrementa el saldo de inversiones crediticias a hogares y empresas en un 4,48% frente al descenso del sector financiero en un 3,38%.

Financiación sostenible

Uno de los compromisos de Caixa Ontinyent es crear productos específicos, dirigidos tanto a empresas como a particulares y familias, que permitan financiar proyectos de economía sostenible asegurándose, por un lado, la viabilidad de los mismos y, por otro, analizando su impacto ambiental con el fin de evitar el deterioro del medio ambiente y contribuir a la lucha contra el cambio climático.

Estos productos se caracterizan por tener unas condiciones financieras muy especiales y unos plazos de amortización más dilatados, que permiten un retorno de la inversión más adecuado a los plazos de maduración de estos proyectos.

En esta línea, la entidad se ha marcado como objetivo que el 8% de las inversiones de 2024 tengan como destino financiar proyectos de economía sostenible, con un especial seguimiento de toda la cartera para que las actividades financieras reduzcan su impacto en el medio ambiente.



El presidente de Caixa Ontinyent, José Pla

URÍA
MENÉNDEZ

Uría Menéndez, entre los despachos más atractivos para hacer prácticas

Según la séptima edición del análisis Merco Talento Universitario España 2023/24, realizado por el Monitor Empresarial de Reputación Corporativa (Merco), hay cinco bufetes que son los favoritos para los becarios para empezar a trabajar: Garrigues, el despacho liderado por Fernando Vives, se lleva la medalla de oro; Cuatrecasas, comandado por Javier Fontcuberta, consigue la plata, y Uría Menéndez, capitaneado por Salvador Sánchez-Terán, el bronce. Fuera del pódium están Pérez-Llorca (cuarta posición), liderado por Pedro Pérez-Llorca, y en el quinto lugar, Gómez-Acebo & Pombo, el bufete dirigido por Iñigo Erlaiz.

Prueba de aptitudes

Entrar a formar parte de alguno de estos despachos no es tarea fácil. La alta competitividad del sector obliga a las firmas a elaborar un riguroso proceso de selección para evaluar las habilidades profesionales de los candidatos para fichar al joven abogado con mayor potencial. El objetivo, tal y como apunta Núria Rexach, recruitment manager de Cuatrecasas, es “conocer el talento, competencias y motivaciones del estudiante y, a su vez, que este pueda conocer mejor la cultura y valores del despacho”.

Lo más común entre las firmas es elaborar una dinámica de grupo para comprobar las capacidades de

los estudiantes. “De esta manera se pueden evaluar competencias como el trabajo en equipo o el pensamiento crítico”, señala Cristina Santos, directora de recursos humanos de Gómez-Acebo & Pombo.

En Uría Menéndez, por ejemplo, los candidatos a formar parte del despacho tienen que realizar una fase de pruebas escritas sobre un tema de actualidad jurídica para demostrar sus conocimientos y capacidades dentro del derecho.

Además de evaluar la capacidad de los futuros becarios, otros bufetes como Garrigues emplean otras estrategias para la búsqueda del mejor talento. El despacho participa en presentaciones en universidades y ferias de empleo, así como en jornadas de puertas abiertas, para mostrar a los estudiantes “la realidad del ejercicio de la abogacía y ofrecerles distintos programas de prácticas”, detalla Laura Elorza, gerente de recursos humanos de Garrigues.

Para los bufetes, es muy importante que los becarios cuenten con una base muy sólida en idiomas, principalmente en el inglés. “Es el idioma predominante para los negocios; en Pérez-Llorca siempre ha sido una exigencia, y más ahora en estos tiempos de internacionalización de los despachos”, observa Eva Delgado, directora de recursos humanos de la firma.



Uría Menéndez entre los tres mejores despachos para hacer prácticas

STADLER Stadler celebra la International Urban Sketchers Week

Con motivo de la International Urban Sketchers Week, una celebración mundial del dibujo in situ que ha tenido lugar del 1 al 7 de mayo, un pequeño grupo de dibujantes pertenecientes a la comunidad Urban Sketchers València visitaron la fábrica de Stadler en Albuixech el domingo 5 de mayo para dibujar sus instalaciones y trenes.



Una muestra de los dibujos de la International Urban Sketchers Week en Stadler



CaixaBank se suma a Startup Valencia para impulsar el ecosistema emprendedor valenciano

CaixaBank, a través de DayOne, su división especializada en empresas tecnológicas y sus inversores, se suma a Startup Valencia con el objetivo de consolidar a la Comunitat Valenciana como referente de emprendimiento e innovación.

Esta alianza supone, además, un impulso al ecosistema emprendedor de la región, ya que la entidad financiera colaborará activamente en su dinamización con la posibilidad de participar en programas de innovación abierta. Asimismo, CaixaBank podrá relacionarse con los miembros de Startup Valencia para compartir experiencias y buenas prácticas.

Esta colaboración se ha materializado con la firma del convenio entre Olga García, directora territorial de CaixaBank en la Comunitat Valenciana y Región de Murcia, y Nacho Mas, CEO en Startup Valencia. La entidad financiera se une a la asociación como partner a través de DayOne. Su objetivo es acompañar a todas las empresas de base tecnológica, de rápido desarrollo y ámbito de actuación global que realizan actividades de valor añadido y que financian el crecimiento en sus primeras etapas principalmente con fondos propios.

“Con esta alianza, CaixaBank apuesta por la Comunitat Valenciana como polo de innovación de primer nivel”, ha señalado Olga García. “Este acuerdo de colaboración con Startup Valencia y la implantación del modelo DayOne en la Comunitat supone un paso más en la estrategia de nuestra entidad de ofrecer un modelo de banca especializada por segmentos, ajustada a las necesidades de cada perfil de cliente. En el caso de las start-ups y scale-ups, esta especialización supone ofrecer un servicio con nuevos planteamientos, orientado a todos los agentes del ecosistema de innovación, y aprovechando la valiosa experiencia en el trabajo con emprendedores y empresas que tenemos en CaixaBank”, ha subrayado la directora territorial de la entidad en la Comunitat Valenciana, que ha finalizado afirmando que “las startups y los emprendedores tienen en CaixaBank un aliado, tanto para el presente como para el futuro”.

Para Nacho Mas “contar con el apoyo de una entidad bancaria del prestigio de CaixaBank es un indicativo más del peso de la Comunitat Valenciana como hub tecnológico internacional de referencia”. “También facilitará a los emprendedores la búsqueda de sinergias y potenciará el desarrollo económico”, ha señalado el CEO de Startup Valencia.



Olga García, Directora Territorial de CaixaBank en la Comunitat Valenciana y Región de Murcia, y Nacho Mas, CEO en Startup Valencia.

Sabadell

El Banco Sabadell y ATA crean una línea de financiación para autónomos de 2.000 millones

El Banco Sabadell y la Asociación de Trabajadores Autónomos (ATA) han alcanzado un acuerdo para crear una línea de financiación para autónomos, que dispone de unos fondos de 2.000 millones de euros. El objetivo es continuar facilitando la actividad de los trabajadores por cuenta propia al mejorar sus condiciones financieras y que así puedan afrontar nuevos retos y proyectos con el objetivo de incrementar la competitividad de los mismos en España, aligerando trámites y tensiones financieras en momentos puntuales.

En un comunicado, se indica que, a través de este convenio, los socios de ATA podrán acceder a un catálogo de productos y servicios financieros, personalizados y en condiciones preferentes, que Banco Sabadell pone a disposición de los socios, a través de la unidad de negocio Sabadell Professional. Las condiciones son extensivas a los empleados de los asociados y a los familiares de primer grado. Entre los productos, destacan la nueva cuenta Sabadell online para autónomos que paga un 2% TAE, hasta un saldo de 20.000 euros, sin comisiones ni gastos, y con la que se podrá optar a una devolución de 120 euros al año si se domicilia la cuota de autónomos.

Además, los clientes que contraten la cuenta online Sabadell para autónomos tendrán a su disposición una segunda cuenta totalmente gratuita para

su vertiente particular, igualmente remunerada y que devuelve hasta el 3% de los recibos domésticos de luz y gas. Los nuevos clientes autónomos que abran esta cuenta dispondrán, asimismo, de un servicio de atención telefónica especializado.

También la línea de pagos online para financiar de forma inmediata los gastos habituales del negocio --pagos a proveedores, IVA, IRPF, nóminas y Seguridad Social--, sin necesidad de firmar ante notario y a devolver en "cómodas cuotas", así como los terminales de puntos de venta (TPVs) a la carta adaptados a las necesidades de cada negocio.

Durante la firma, el presidente de ATA, Lorenzo Amor, ha afirmado que "apoyar a los autónomos es apoyar el empleo y el desarrollo económico y social de España", por lo que el Banco Sabadell muestra, con el acuerdo, "una sensibilidad especial con un colectivo que es la vanguardia de la recuperación económica y del empleo". Por su parte, el director general adjunto y director territorial Centro de Banco Sabadell, José Manuel Candela, ha señalado que la firma del acuerdo reafirma la "apuesta y respaldo" del banco a este colectivo de trabajadores por cuenta propia.



De izquierda a derecha: Presidente de ATA, Lorenzo Amor y el Director General adjunto y Director Territorial Centro de Banco Sabadell, José Manuel Candela



Grant Thornton participará en Valencia Legal Hackathon 2024

Grant Thornton participará en el encuentro organizado por Innova.legal junto a otras 5 empresas Firmas líderes del sector legal y una del sector tecnológico y emplearemos la innovación para resolver los distintos retos de la jornada.

El Valencia Legal Hackathon se ha situado como una cita clave dentro del calendario legaltech. Organizado por Innova.legal, participarán un total de ocho equipos multidisciplinares formados por abogados expertos de seis firmas líderes en el sector a nivel nacional junto con perfiles tech -programadores, expertos en desarrollo, UX, inteligencia artificial y marketing-.

Durante la jornada, las compañías utilizarán conjuntamente la tecnología para innovar y crear nuevas soluciones a los distintos retos del hackathon.

Firmas, tecnológicas, facultades, instituciones públicas y privadas del sector legal, unen sus fuerzas para poder llevar al siguiente nivel sus procesos de innovación abierta.

Con una filosofía colaborativa y mente abierta, ponen a sus equipos a trabajar conjuntamente con programadores, expertos en datos, en UX, marketing y negocio, para encontrar soluciones a un reto que puedan implementar en sus procesos internos.

Paralelamente, se celebrarán charlas y conferencias sobre la innovación en el sector legal.

La jornada tendrá lugar el 31 de mayo de 2024 de 09:00 a 13:00 horas en la Facultad de Derecho de la Universitat de València (Av. dels Tarongers, S/N Valencia)

Por parte de Grant Thornton participará Germán Rodrigo, Socio de Legal y Fiscal.

 Grant Thornton
participa en
el III VLC Legal
Hackathon



Grant Thornton participa en el III VLC Legal Hackathon



Ibercaja mejora sus estadísticas con un beneficio neto de 58 millones en el primer trimestre

Ibercaja ha hecho balance de los primeros tres meses de 2024, destacando la consecución de un beneficio neto de 58 millones de euros. Esto supone un 5,9% más de lo que se había registrado en el mismo periodo de 2023, una vez contabilizado de manera íntegra el gravamen extraordinario que se ha aplicado a la banca, de 40 millones de euros.

Los datos presentados por el banco, destacan que a pesar de la subida de la inflación y de que el Banco Central Europeo sigue manteniendo los tipos de interés al 4,5%, Ibercaja ha desarrollado una gran actividad comercial. De este modo, se han impulsado los ingresos recurrentes en un 10,4% si se compara con el mismo periodo de 2023, llegando a los 322 millones de euros, con una rentabilidad del 8,8%.

El informe resalta que se ha mantenido la liquidez y solvencia, aumentando el ratio de capital hasta el 13,1% ('CET1 Fully Loaded') y el 'Total Fully Loaded' hasta el 17,7%.

Presentado el Plan Estratégico, a desarrollar hasta 2026

Aprovechando estos buenos datos, Ibercaja ha presentado su Plan Estratégico que llega hasta el 2026, que tiene como foco de atención al cliente. Se pretende dar más solvencia, en niveles superiores al 10%, manteniendo el índice de liquidez (LCR) sobre el 190% y la tasa de activos improductivos (NPA) por debajo del 3,5%.

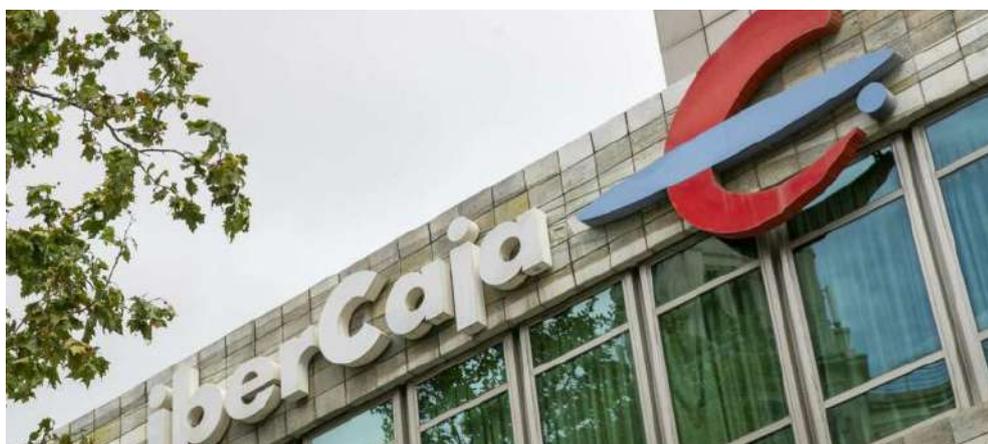
La Fundación Bancaria Ibercaja, que es la principal accionista del banco, ha conseguido dar cobertura a la totalidad del llamado fondo de reserva, de 326 millones de euros, anticipándose dos años al plazo marcado, que llegaba hasta los últimos meses de 2025.

Incremento de todos los recursos para los clientes.

Otro de los aspectos que se ha tenido en cuenta a la hora de atender a sus clientes, y conseguir la llegada de los mismos, es la de aumentar en un 1% los recursos totales administrados. Esto es, llegar hasta los 72.186 millones de euros, un 5,3% más que en el primer trimestre de 2023. Se ha conseguido mejorarlo gracias al trabajo para ofrecer las mejores condiciones en depósitos a plazo así como en activos y seguros.

Uno de los productos más solicitados por las personas que buscan ahorrar y conseguir rentabilidad en su dinero, es el de los depósitos a plazo. Han aumentado en 1.739 millones de euros, y la gestión de activos y seguros ha subido también en un 3,3% hasta los 38.998 millones de euros, saldo que supone el 54% del total de los recursos de los clientes.

Los fondos de inversión de Ibercaja han conseguido captar 621 millones de euros entre los meses de enero y marzo, el 8,6% del total de las aportaciones que ha conseguido el sector. Sobre los créditos, las formalizaciones han subido a 1.348 millones de euros, el 4,9% más que en el primer trimestre de 2023.



Oficinas centrales de Ibercaja



Andersen lanza su 'French Desk', liderado por María Olleros, para «estrechar lazos entre las empresas francófonas y el mercado ibérico»

Andersen Abogados ha decidido lanzar su «French Desk» para fortalecer el asesoramiento fiscal y jurídico en las relaciones comerciales entre las empresas francófonas y España y Portugal, así como en el proceso de expansión de sus clientes ibéricos en países de habla francesa y en su participación en actividades de exportación.

Este nuevo área de trabajo estará liderado por la socia María Olleros, junto con los socios Antonio Cañadas y Juan Ignacio Alonso, y cuenta con un equipo multidisciplinar, que engloba distintas oficinas y áreas de práctica de la firma.

Según María Olleros, socia de Andersen y directora del «French Desk», "Nuestra misión es estrechar lazos entre las empresas francófonas y el mercado ibérico con el objetivo de facilitar su expansión».

El trabajo del «desk» se desarrollará con el apoyo de toda la red de oficinas Andersen de habla francófona

y una cobertura internacional que se extiende a más de 170 países.

El «French Desk» dará asesoramiento en todas las áreas del ámbito de la abogacía de los negocios, como constitución de filiales, operaciones de M&A, planificación fiscal, asesoramiento laboral, litigios, PI/TI, protección de datos, derecho público y derecho medioambiental.

Asimismo, cuenta con amplia experiencia en sectores clave como el de las energías renovables, retail, agroalimentación, audiovisual e inmobiliario, entre otros.

Este nuevo grupo de trabajo se suma al «Cuban Desk», que está liderado por el socio Ignacio Aparicio, y el «China Desk», dirigido por Juan Ignacio Alonso, ambos destinados también a fortalecer las relaciones entre ambos países y el mercado ibérico.



Andersen Abogados ha decidido lanzar su «French Desk» liderado por María Olleros

consum

Consum facturó 4.388,7 millones de euros en 2023, un 13,6% más que el año anterior

Consum facturó 4.388,7 millones de euros en 2023, un 13,6% más que en el ejercicio anterior. Los resultados se situaron en 101,1 millones de euros, un 75% más que en 2022. Estos resultados, que ha presentado esta mañana el director general de Consum, Antonio Rodríguez Lázaro, reflejan “el esfuerzo que ha realizado la Cooperativa por ser competitiva en precios, que nos han hecho crecer en clientes, y por tanto aumentar ventas”. Pese a recortar su margen bruto por esta contención de precios, Consum ha aumentado sus resultados, que destina principalmente al reparto entre sus más de 19.500 socios trabajadores.

En 2023, Consum ha incrementado un 10,2% sus ventas a superficie constante. Además, se ha producido un aumento de ventas en volumen, en concreto, en la Cooperativa han crecido un 6,5% el último año mientras que en el conjunto del mercado el aumento ha sido del 0,9%, según el INE. La Cooperativa mantiene el 6º puesto del ranking nacional de empresas de distribución por superficie, aumentando su cuota un 0,1 hasta el 4,6% del mercado nacional, mientras que su cuota de mercado por ventas en su área de influencia se sitúa en el 13,4%, según Nielsen.

Por su parte, las ventas de la tienda online de la Cooperativa, que ya presta servicio en 431 poblaciones, aumentaron un 10%, hasta alcanzar los 73,6 millones de euros, que supone un 1,7% de las ventas.

La inversión de la Cooperativa alcanzó los 167,3 millones de euros, destinada principalmente a la apertura

de 67 nuevos supermercados, -15 Consum y 52 Charter- ampliación y reforma de 19 tiendas y a la innovación (22 millones de euros). Con las nuevas aperturas, la red comercial cuenta con 933 establecimientos, 485 propios y 448 Charter, ubicados en la Comunidad Valenciana, Cataluña, Castilla-La Mancha, Murcia, Andalucía y Aragón. En este 2024, Consum prevé mantener su ritmo de aperturas y abrir 50 supermercados más: 15 propios y 35 Charter y realizar 27 reformas y ampliaciones.

Destaca en el apartado de inversión, la partida dedicada a innovación con 22,9 millones de euros. Los proyectos más destacados de este 2023 tienen que ver con la digitalización de procesos (ticket y etiquetas digitales, cajas autopago e implementación de gestiones para los trabajadores).

El bienestar que buscas

Consum creó 1.879 nuevos puestos de trabajo en 2023, hasta alcanzar una plantilla de 21.216 trabajadores, un 9,7 por ciento más que el año anterior. El 96% de la plantilla disfruta de la condición de socio, fijo o socio en periodo de prueba. Los socios trabajadores son propietarios de la Cooperativa, por lo que se implican en la gestión y se reparten los beneficios. En 2023, se repartieron 71,7 millones de euros, de los que 35,8 millones corresponden al reparto de resultados cooperativos y 35,9 millones, a primas por objetivos.



Presentación de Resultados de Consum 2023



Cámara Valencia recibe el premio sostenibilidad que concede Cámara España

La Cámara de Comercio de Valencia ha ganado el Premio Cámara en la categoría de sostenibilidad que convoca la Cámara de Comercio de España en un acto celebrado ayer en Madrid con la asistencia del Ministro de Industria y Turismo Jordi Hereu, que hizo entrega del reconocimiento al presidente de Cámara Valencia, José Vicente Morata.

Cámara Valencia ha obtenido este premio que valora las buenas prácticas en la red de cámaras españolas por la puesta en marcha de la "Oficina de Sostenibilidad", que ayuda a las empresas y administraciones locales a ser más sostenibles de una manera práctica y generando impacto. Como complemento a la Oficina de Sostenibilidad, la Cámara tiene un Portal de Sostenibilidad donde las empresas pueden obtener información y soluciones para avanzar en materia de sostenibilidad. Al recoger el galardón, el presidente de la Cámara de Valencia, José Vicente Morata, ha recordado que las Cámaras están para "sensibilizar, informar y formar" a las pymes en materia de sostenibilidad para ayudarlas en su crecimiento.

En esta tercera edición de los Premios Cámaras, Cámara España ha premiado además a la Cámara de Murcia en la categoría de Internacionalización; la Cámara de Tarragona en Digitalización; la Cámara de Madrid en Formación; la Cámara de A Coruña en Emprendimiento; la Cámara de Gran Canaria en Arbitraje y la Mediación; y la Cámara de Teruel en la categoría de Liderazgo Social.

Los Premios Cámaras tienen como propósito destacar y valorar la contribución de las Cámaras territoriales en ámbitos de gran relevancia para el progreso económico y social de nuestro país.

La entrega ha sido presidida por el ministro de Industria y Turismo, Jordi Hereu, quien ha señalado "la vital aportación de las Cámaras de Comercio, repartidas por todo el territorio nacional, en la defensa del comercio y de la industria" y ha apelado a su colaboración en el impulso de la reindustrialización de nuestro país. "Un gran objetivo en el que necesitamos el concurso de todos, también el de las Cámaras territoriales y el de la Cámara de Comercio de España, para ayudarnos en este camino. Porque solo juntos, las empresas, el sector público e instituciones como las cámaras, podremos conseguir los retos que nos exige el futuro", ha señalado.

Desde la Cámara de España, su presidente, José Luis Bonet, ha subrayado que "a través de los Premios Cámaras 2023 queremos reconocer el magnífico trabajo que las cámaras realizáis a favor de las empresas y la sociedad". En su intervención ha recordado que "nuestro compromiso como cámaras de comercio es conseguir que se reconozca el papel clave que las empresas desempeñan como creadoras de riqueza y empleo en un sistema de economía social de mercado como el nuestro. España es un país de pymes, que necesitan todo nuestro apoyo y respaldo para que mantengan el ánimo y no se amilanen ante las muchas dificultades a las que deben hacer frente."



La Cámara de Comercio de Valencia ha ganado el Premio Cámara en la categoría de sostenibilidad que convoca la Cámara de Comercio de España



ACTUALIDAD ECONÓMICA



FEF Fundación de Estudios Bursátiles y Financieros

Las Sociedades de Capital Riesgo y sus efectos en el Impuesto sobre el Patrimonio e Impuesto sobre Sucesiones y Donaciones



Teresa Bernabé Hernández,

Abogada del área Fiscal de BROSETA



En algunas comunidades autónomas como la Comunidad Valenciana, el análisis del Impuesto sobre el Patrimonio ("IP") lleva tiempo siendo un aspecto clave en la toma de decisiones dentro de las empresas familiares. Sin embargo, desde la entrada en vigor del Impuesto Temporal de Solidaridad de Grandes Fortunas y la reactivación del IP en ciertas comunidades autónomas esta preocupación se ha extendido a todo el territorio español, más aún cuando el IP tiene una estrecha vinculación al Impuesto sobre Sucesiones y Donaciones ("ISD") en la medida en que la normativa del ISD se remite al IP en lo que respecta a los requisitos para aplicar las reducciones previstas para la sucesión de las empresas familiares.

Recordemos que el artículo 4. Ocho. Dos de la Ley del Impuesto sobre el Patrimonio declara exentas del impuesto las participaciones en entidades siempre que se cumplan una serie de requisitos, siendo uno de ellos que la sociedad no tenga por actividad principal la gestión un patrimonio mobiliario o inmobiliario durante más de 90 días del ejercicio social, circunstancia que concurre cuando se da alguna de las siguientes condiciones:

- i) Más del 50% de su activo está constituido por valores
- ii) Más del 50% de su activo no esté afecto a actividades económicas.

Para el análisis del cumplimiento de este requisito, los asesores fiscales realizamos el denominado "*test de patrimonialidad*" que consiste en analizar los activos y pasivos que una entidad tiene en su balance para determinar si se consideran afectos a su actividad económica o no a efectos del IP.

En la actualidad, cada vez son más las empresas familiares que deciden incluir en su estrategia empresarial las inversiones en valores financieros o participaciones en otras entidades, por ejemplo, startups. Ahora bien, según establece la Ley del IP, se entienden afectos a la actividad de la entidad los valores poseídos para dar cumplimiento a obligaciones legales y reglamentarias, así como aquellos que otorguen, al menos, el 5% de los derechos de voto, se posean con la finalidad de dirigir y gestionar la participación, se disponga de medios personales y humanos y, además, la entidad participada no sea patrimonial.

El cumplimiento de estos requisitos se complica cuando las inversiones se realizan en fondos u otros instrumentos financieros en los que alcanzar el 5% de participación se vuelve una tarea casi imposible. Y es aquí donde nace la fiebre de las sociedades familiares por invertir en las Sociedades de Capital Riesgo ("SCR") pero ¿qué efectos tiene en el IP las inversiones en SCR?

A continuación, resolvemos las principales cuestiones que pueden plantearse:

Si mi sociedad familiar quiere invertir en una SCR, ¿qué porcentaje debe poseer de los derechos de voto?

En este punto, primero aplica la regla general del 5%. Y esa inversión se considerará afecto en aquel porcentaje del activo de la SCR que, a su vez, esté afecto.

Las SCR tienen obligación de invertir el 60% de su activo en determinados instrumentos financieros ¿qué sucede con los activos incluidos en este coeficiente obligatorio de inversión del 60%?

Los valores incluidos en el coeficiente obligatorio de inversión del 60% se consideran elementos afectos a la actividad a efectos de la exención en el IP en la medida en que cumplen con el requisito "Los poseídos para dar cumplimiento a obligaciones legales y reglamentarias", al tratarse de un requisito legal el cumplimiento del coeficiente mínimo de inversión.

Y, ¿qué ocurre con los activos no incluidos en el coeficiente obligatorio de inversión?

El criterio que la Dirección General de Tributos mantiene en diversas de sus consultas vinculantes (**V0577/2022** y **V0046/2024**) es que el resto de los activos no incluidos en el coeficiente mínimo de inversión obligatoria del 60% se considerarán afectos a efectos del IP si, individualmente, cumplen los requisitos de participación superior al 5%, gestión de la participación, se disponga de medios materiales y personales y, las entidades participadas no sean patrimoniales.

No obstante, otra interpretación diferente sería la de considerar que todos los activos de la SCR están afectos a una actividad económica en la medida en que la SCR no es una entidad que tiene valores para su gestión, sino que se trata de una sociedad cuyo objeto social y actividad económica consiste precisamente en la gestión de sus participaciones, consistan en otras SCR, FCR, participaciones en cualquier tipo de entidades y otros activos financieros. Así, se alcanzaría una exención del 100% en IP. Sin embargo, si se optara por esta interpretación no se actuaría bajo el criterio de la Administración y sería una cuestión para dirimir ante los Tribunales.

Las SCR no están obligadas a cumplir el requisito de inversión mínima durante sus 3 primeros años ¿qué sucede durante el periodo inicial?

La postura de la DGT se podría interpretar como que el artículo 17 de la Ley 22/2014 quita el imperativo normativo de llegar al 60% de inversión durante los tres primeros años de la SCR, por lo que desaparecería la justificación de "Los poseídos para dar cumplimiento a obligaciones legales y reglamentarias". De acuerdo con esto, no habría acceso a la exención en IP durante este periodo, salvo los que cumplan el requisito del 5% de derechos de voto.

No obstante, esta postura no es compartida por la generalidad de los asesores fiscales. Así, el hecho de que el incumplimiento no sea susceptible de ser sancionable durante los tres primeros años no impide

entender que responde a una obligación legal.

¿Se pueden extender las mismas conclusiones cuando se trata de un FCR?

Un FCR es un patrimonio gestionado y representado por una sociedad gestora, en la que recae necesariamente la dirección y administración del mismo.

Esto nos llevaría a concluir que la inversión en un FCR no cumple con la exigencia de la norma tributaria de otorgar el 5% de los derechos de voto y se posean con la finalidad de dirigir y gestionar la participación, si bien algunos asesores no comparten esta opinión tan restrictiva y concluyen que habrá que estar al caso concreto.

En los FCRE, ¿El coeficiente obligatorio de inversión está exento de IP?

Sí, la DGT en su consulta V2606/2022 extiende los mismos efectos de la SCR a la FCRE, por lo que las inversiones integradas en el coeficiente mínimo de inversión se consideran activos necesarios para el ejercicio de su actividad y, por lo tanto, afectos a la misma a los efectos de la exención de IP. Esto es así siempre que la FCRE adquiera una forma societaria, SL o SA.

En los FCRE ¿qué ocurre mientras no sea obligatorio el cumplimiento del coeficiente de inversión?

Las participaciones de las que sea titular la FCRE se entenderán que no se poseen para dar cumplimiento a obligaciones legales y reglamentarias, por lo que deberán computarse como valores a los efectos de determinar si la entidad gestiona un patrimonio mobiliario o inmobiliario.

Si bien no cabe descartar actuaciones de las Administraciones tributarias defendiendo la no afectación a la actividad de las inversiones en SCR, éstas son vehículos de inversión que pueden ayudar a las empresas familiares a conseguir el cumplimiento de los requisitos para que los socios puedan aplicar la exención en IP sin tener que modificar su estrategia empresarial de inversión y, a su vez, asegurar una mejor sucesión empresarial, confirmando de nuevo que la adecuada planificación fiscal es la mejor compañera de la estrategia empresarial.



 [Más información](#)

EE.UU. China: Juego de tronos tech



Isabel Giménez Zuriaga

Directora General Fundación de Estudios Bursátiles y Financieros

igimenez@febf.org



Según Bill Gurley, inversor de capital riesgo, el Silicon Valley ha funcionado por las 2850 millas que lo separan del centro del Gobierno Federal de los Estados Unidos de América, Washington DC.

Pero esta opinión ignora un elemento histórico: Silicon Valley fue financiado con dólares federales. El Pentágono y la Nasa llegaron primero e hicieron falta grandes compradores de chips de silicona para guiar cohetes militares y civiles.

En 1963, el programa espacial Apolo compró el 60% de todos los circuitos integrados producidos en USA.

Una vez más el Gobierno Federal americano vuelve a ayudar a financiar la tecnología a gran escala, permitiendo generar una gran ola de inversión e innovación en el sector privado.

Estados Unidos dispone tanto de la intención como de la capacidad de liderar la tecnología global, mientras la capacidad de China crece. Y el Silicon Valley parece estar entre los principales beneficiarios de esta ambición política, aunque algunos de sus líderes empresariales no lo perciban así. El resto del mundo debería tomar nota y esforzarse por innovar, pero numerosos países siguen sin tener una estrategia clara ni coherente.

A primeros de mayo pasado, la Asociación Americana del sector de Semiconductores publicó un informe aumentando la adopción de la Ley de los Chips de 2022, que supone 39.000 millones de dólares de ayudas e incentivos para apoyar la industria de semiconductores, lo que supone un gran volumen de financiación. Y hay 447.000 millones de dólares de inversores adicionales en 83 proyectos en 25 estados. El informe establece cómo los Estados Unidos aumentarán su cuota de capacidad en las

manufacturas globales, para liderar los denominados "edge chips" (por debajo de 10 nanómetros) hasta el 28% del total en 1932, desde su cuota actual de 0%.

Del mismo modo que el Sputnik en 1957, tras el lanzamiento del primer satélite ruso al espacio supuso un gran impulso para la industria aeroespacial norteamericana, la actual rivalidad china ha impulsado la inversión tecnológica norteamericana, Washington se ha dado cuenta de que su dependencia de las importaciones de semiconductores de Taiwán y Corea del Sur era una estrategia muy errónea por superar vulnerabilidad en un entorno volátil.

La idea de que entre el 75 y el 85% de los chips norteamericanos provengan de Asia es insostenible y preocupante para los norteamericanos, según afirma el presidente de la Asociación de Semiconductores John Neuffer.

Y China, por su parte, está trabajando sus aliados geoestratégicos para consolidar el crecimiento internacional de sus gigantes tecnológicos, su estancamiento económico ha forzado mayor velocidad en la expansión internacional.

Sus alianzas clave permiten su crecimiento en el medio este, y como es un gran importador de petróleo, Arabia Saudí, por ejemplo, le ha abierto las puertas. Todo un grupo de empresas chinas han aterrizado en Arabia Saudí para impulsar sus exportaciones tecnológicas, la última de ellas ha sido Alibaba, que está desarrollando un consorcio con una empresa de Arabia Saudí y otra de los Emiratos Árabes Unidos.

Tencent también planea expandir su negocio cloud e invertir en almacenamiento de datos en los países árabes. Y Shein ya está con presencia en Arabia Saudí.

Por áreas tecnológicas, los servicios cloud y la inteligencia artificial china han avanzado rápidamente, pero la demanda de apps y tecnología china en Estados Unidos ha generado tensión geopolítica.

De cualquier modo, la ambición del Gobierno Federal va más allá del sector de semiconductores. La IRA, programa de ayudas para combatir la inflación articulado por el Gobierno Biden, que también se puso en marcha en 2022, está estimulando la inversión en innovación en Climate Tech, y para la administración Biden supone fortalecer en USA los sectores biotech y quantum también. Esto supone reconocer que previamente USA falló en capitalizar su liderazgo prematuro en algunas áreas críticas agrupamiento en infraestructuras tecnológicas y baterías por ejemplo, y no quieren repetir el error previo.

Washington tiene que ponerse manos a la obra, pero también el sector privado en USA, aprovechando el impulso público y su financiación directa como inversores en el campo de la inteligencia artificial. Empresas de USA como Google, OpenAI, Nvidia, Microsoft y Anthropic ya dominan el campo de la inteligencia artificial generativa. Goldman Sachs estima que las inversiones vinculadas a inteligencia artificial podrían subir entre 2,5 y un 4% el PIB norteamericano, comparado con el 1,5 y el 2,5% en otros países.

Esto supone una gran ruptura, dice Erik Brynjolfsson, director del laboratorio de economía digital de la Universidad de Stanford.

Pero la inteligencia artificial no solo ayudará a la competitividad de la economía norteamericana, sino también a la economía mundial. La oficina de presupuestos del gobierno norteamericano ha previsto un crecimiento anual de la productividad en el entorno del 1,4% anual a lo largo de la próxima década, pero la Universidad de Stanford dice que puede ser cercano al 3%, en su mayor parte gracias a la inteligencia artificial. Esto supone duplicar la productividad.

Parece claro que empresas con un déficit público del 6% experimentarán un crecimiento al alza por la inteligencia artificial, al menos durante un tiempo.

Las debilidades de la economía norteamericana, incluyendo deficitarias infraestructuras de transporte y falta de cualificación no serán fáciles de superar las restricciones norteamericanas a las exportaciones de chips de alta gama a China dañarán también a las empresas norteamericanas. Y la inestabilidad derivada de las elecciones a final de año no puede ser obviada, pero como suele decir el gran inversor Warren Buffet "nunca apuntes contra América".



INDICADORES MACROECONÓMICOS



Indicadores macroeconómicos internacionales

| INFLACIÓN (*) | | | TASA DE PARO | | | P. INDUSTRIAL (*) | | | |
|---------------|----------|------|--------------|------------|------|-------------------|----------|-------|----------|
| | PERIODO | DATO | ANTERIOR | PERIODO | DATO | ANTERIOR | PERIODO | DATO | ANTERIOR |
| EEUU | Abril 24 | 3,4% | 3,5% | Abril 24 | 3,9% | 3,8% | Abril 24 | -0,4% | 0,1% |
| ÁREA EURO | Abril 24 | 2,4% | 2,4% | Marzo 24 | 6,5% | 6,5% | Marzo 24 | -0,7% | -7,0% |
| JAPÓN | Abril 23 | 2,5% | 2,7% | Marzo 24 | 2,6% | 2,6% | Marzo 24 | -3,1% | -6,8% |
| REINO UNIDO | Abril 24 | 2,3% | 3,2% | Febrero 23 | 4,3% | 4,2% | Marzo 24 | 0,5% | 1,0% |

| CTO. PIB REAL (*) | | | BZA COMERCIAL (**) | | | TIPOS DE INTERÉS A LP (***) | | | |
|-------------------|---------|-------|--------------------|----------|----------------|-----------------------------|----------|-------|----------|
| | PERIODO | DATO | ANTERIOR | PERIODO | DATO | ANTERIOR | PERIODO | DATO | ANTERIOR |
| EEUU(****) | 1T24 | 1,6% | 3,4% | 4T23 | -192.040.000 | -185.857.000 | Abril 24 | 4,54% | 4,21% |
| ÁREA EURO | 1T24 | 0,3% | -0,1% | Marzo 24 | 24.142.200.000 | 22.840.900.000 | Abril 24 | 2,46% | 2,36% |
| JAPÓN | 1T24 | -2,0% | 0,0% | Marzo 24 | 558.404.020 | 336.474.245 | Abril 24 | 0,83% | 0,74% |
| REINO UNIDO | 1T24 | 0,6% | -0,3% | Marzo 24 | -1.098.000 | -1.478.000 | Abril 24 | 4,18% | 4,00% |

(*) Tasa interanual

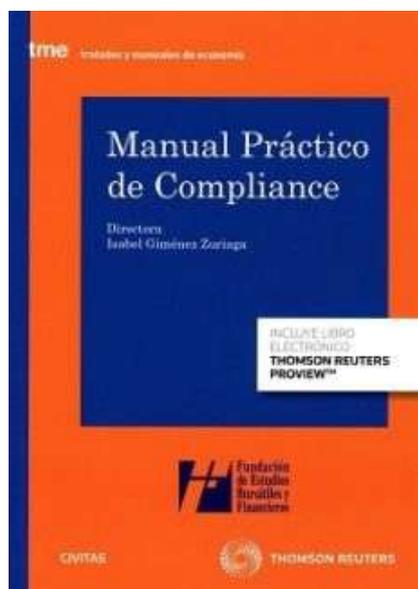
(**) En moneda nacional.

(***) Media mensual de datos diarios

(****) Tasa intertrimestral anualizada



“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



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



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 Economía 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

Valoración de Empresas y otros activos

Fecha edición: julio 2023



A lo largo de la publicación se reflexiona sobre la valoración de empresas, teniendo en cuenta las matizaciones que incluye sobre dicho proceso su sistema de propiedad: empresas familiares, empresas cotizadas, empresas no cotizadas, su sector (empresas tecnológicas), su comprador (empresas de capital riesgo) o su tamaño (startups). Además de ello, se ha tenido en cuenta la creciente importancia de los intangibles y la información no financiera, con nuevos retos para la valoración de empresas. Por último, la publicación ha considerado de gran valor añadido reflexionar sobre la valoración de activos inmobiliarios y la valoración de obras de arte, haciendo especial hincapié en la influencia de la tecnología y la sociedad digital.



ARANZADI

Editorial: Aranzadi



Más información

"Problemas actuales y recurrentes en los mercados financieros"

Fecha edición: 2019

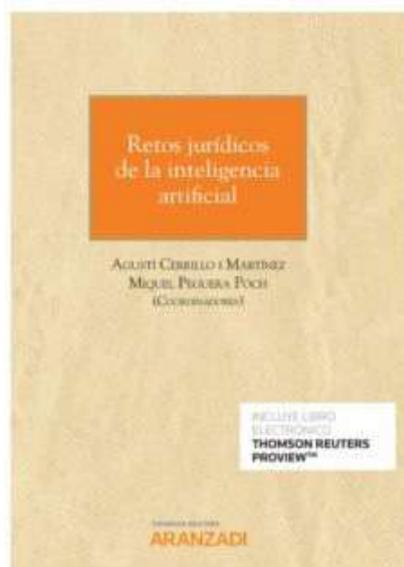


El libro aborda, desde una perspectiva jurídica, las principales cuestiones que plantean en la actualidad el mercado de crédito, en el contexto del mercado financiero en general. En primer lugar, presta atención a los nuevos operadores que aparecen en los mercados (Shadow banks y Fin-Tech), que traen consigo modalidades alternativas de financiación empresarial (ICO, tokens, crowdfunding) 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 crédito 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 participaciones 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 atención 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 fiscal, desde una doble perspectiva 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.

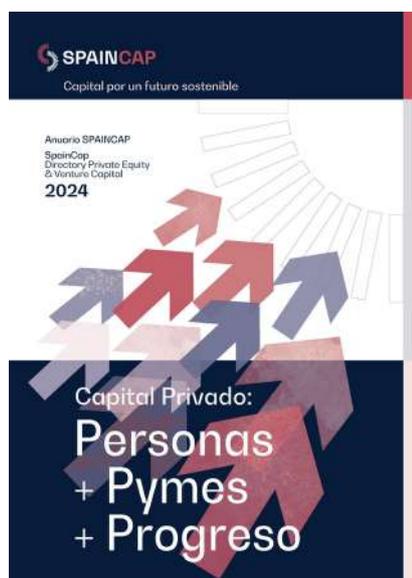
La obra analiza los principales marcos de seguridad actuales, así como el tratamiento de la seguridad de la IA en las distintas propuestas éticas y jurídicas presentadas hasta la fecha elaboradas desde un enfoque de riesgos. Asimismo, se aborda la relación entre ética, seguridad y responsabilidad, la 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.

Editorial: Aranzadi

Anuario SPAINCAP Directory Private Equity & Venture Capital 2024

Es la asociación que agrupa a las entidades de Venture Capital & Private Equity en España, así como sus inversores, incluyendo aseguradoras y fondos de pensiones. Los miembros de SpainCap invierten a medio y largo plazo en compañías no cotizadas, desde start ups a empresas consolidadas, aportando no solo financiación estable a través de capital, sino también innovación y apoyo en la gestión.

El fin de la patronal es conectar a todos los actores de la industria en España, representando sus intereses ante la Administración, medios de comunicación y opinión pública, tanto a nivel nacional como internacional, a través de alianzas y sinergias en Europa y el resto del mundo.



Entre sus objetivos está establecer un marco regulatorio adecuado para el sector y comunicar el impacto positivo de su actividad sobre el tejido industrial y la creación de empleo que genera. Adscrita al Pacto Mundial de la ONU, una de las principales misiones de SpainCap es impulsar la sostenibilidad entre sus socios y en las empresas en las que invierten. También promover el desarrollo profesional a través de programas de formación e impulsar activamente el conocimiento a través de la publicación de informes estadísticos y estudios de impacto económico y social, que demuestran el valor añadido que aporta este sector.

SpainCap engloba a más de 165 firmas nacionales e internacionales de Venture Capital & Private Equity, 95 proveedores de servicios y 20 socios inversores.

Puedes acceder a la información actualizada sobre sus actividades en la nueva y renovada página web que se actualiza diariamente y cuenta con secciones exclusivas para socios. Además, SpainCap también mantiene una presencia activa en las redes sociales a través de su perfil en Twitter y LinkedIn.

SpainCap tiene como propósito impulsar la inversión de Capital Privado para apoyar la transición sostenible del tejido empresarial español, generando valor para los inversores y la sociedad.

Los valores son integridad por la confianza y buena fe en las relaciones de inversión. Fiabilidad y honestidad tanto personal como profesional. Transparencia porque fomentan la transparencia y la divulgación de información que permita entender el valor de la inversión de Capital Privado. Diversidad porque apoyan la diversidad en todos los ámbitos, integrando las diferentes cualidades, condiciones y capacidades de cada persona.

ÓRGANOS DE GOBIERNO



PATRONATO

PRESIDENTE

Carlos Mazón Guixot

Presidente de la Generalitat Valenciana

VICEPRESIDENTE

Sociedad Rectora de la Bolsa de Valores de Valencia

Vicente Olmos Ibáñez

VOCALES

Consellería de Hacienda, Economía y Administración Pública

Ruth María Merino Peña

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

María José Puigcerver Palau

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 Power

Deloitte

Gerardo Yagüe Sanchis

Divina Pastora Seguros

Ignacio López

CaixaBank

Juan Ruiz

Banco Sabadell

Fernando Canós Mangriñán

PATRONOS DE HONOR

Rafael Benavent Adrián

Damián Frontera Roig

Aldo Olcese Santonja

José Viñals Iñiguez

CONSEJO PERMANENTE

PRESIDENTE

Consellería de Hacienda, Economía y Administración Pública

Ruth María Merino Peña

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

Carbonell Abogados

Mirabaud

Afin SGR

CICV

NAO SAM

Alentta Abogados

Consum

Pascual de Miguel

Andersen

EY Abogados

Pavasal

Atl Capital

GA_P

Romá Bohorques

Bondholders

Grant Thornton

RSM

Bravo Capital

GB Consultores

Sabadell

Broseta Abogados

Ibercaja

Santander

Buy & Hold

KPMG

Stadler Rail Valencia

CaixaBank

Livingstone

SUE Abogados & Economistas

Caixa Ontinyent

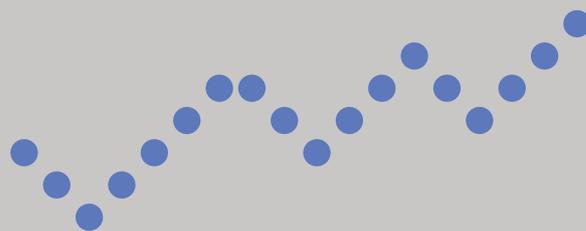
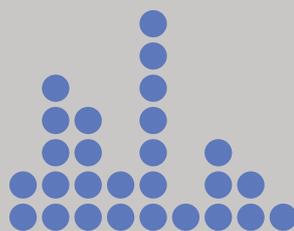
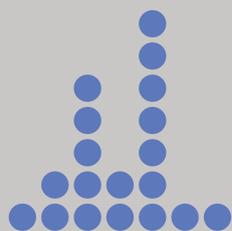
Marsh

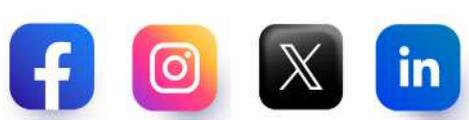
Varona Abogados

Caixa Popular

MIEM

WorkCapital





mirando al futuro

FEBF

Fundación
de Estudios
Bursátiles
y Financieros



www.febf.org