

RESUMEN DE PRENSA DEL 24 DE SEPTIEMBRE DE 2026

MERCADO INMOBILIARIO

PRESIÓN AL GOBIERNO POR MEDIDAS ANTIDESAHUCIOS

Maricarmen Abascal, de 87 años, fue desahuciada ayer de su vivienda en Madrid en la que llevaba 71 años, tras el cuarto intento de desalojo y ocho años de conflicto con la propiedad, la empresa Urbagestión. Cientos de personas, entre activistas, vecinos y políticos, trataron de impedirlo y un centenar pasó la noche junto a ella. El desalojo, ejecutado por unos 50 antidisturbios, provocó una enorme conmoción social y política. Miles de personas se manifestaron en Madrid, Barcelona y Valencia por la noche.

El ministro de Cultura, Ernest Urtasun, de Sumar, exigió ayer que el próximo martes se lleve al Consejo de Ministros el real decreto ley de vivienda que, de haber estado en vigor, dijo, hubiera evitado el desahucio de Maricarmen. El Congreso tumbó la convalidación del decreto que el Gobierno había aprobado en marzo, junto con el primer escudo anticrisis para paliar los efectos de la subida del precio de la energía. Los dos decretos, el de medidas energéticas y el de vivienda, se presentaron por separado ante la dificultad de conseguir el apoyo parlamentario, con Junts opuesto a prestar sus votos. En julio, Vivienda volvió a circular un borrador para intentar aprobar el decreto que tampoco tuvo el apoyo suficiente, ni por parte de Junts ni tampoco de los diputados de Podemos. En esta ocasión, el Gobierno ni siquiera intentó someter el texto a una votación que de seguro iban a perder. Urtasun apeló a los diputados progresistas para que respaldaran el decreto en una próxima votación.

En el último Consejo de Ministros de septiembre, el Gobierno tiene que renovar el escudo anticrisis, que caduca el 1 de octubre y tal y como sucedió en primavera, desde Sumar exigen que vaya acompañado del texto que modifica algunos aspectos claves del mercado de la vivienda. “Nadie entendería que lleváramos el escudo social sin medidas de vivienda. El martes toca actuar”, remarcó Urtasun a *La Sexta*. Fuentes del Ministerio de Vivienda descartan aprobar el borrador sin tener asegurados antes los apoyos necesarios para su convalidación parlamentaria definitiva y La Moncloa por ahora prefiere no comentar esta posibilidad.

El vicepresidente Carlos Cuerpo, fue interpelado en la Comisión de Economía del Congreso por varios diputados instándole a actuar para evitar que se repitan desahucios como el ocurrido ayer. “En esta Cámara se ha rechazado tres veces una medida, en este caso antidesahucios, que podía haber resuelto este caso sin ningún tipo de problemas”, contestó el ministro, que dijo que la ministra Isabel Rodríguez seguía intentando encontrar una solución. Cuerpo, que compareció en el Congreso para dar cuenta del plan para mitigar el impacto de los aranceles de EE UU que se presentó hace más de un año, dijo que estaban estudiando cómo prorrogar el escudo social el próximo martes para “seguir protegiendo a los ciudadanos”. Desde Nueva York y poco antes de intervenir en la Asamblea General de la ONU, el presidente del Gobierno, Pedro Sánchez, responsabilizó al Ayuntamiento y la Comunidad de Madrid de la “tragedia social” del desahucio de Maricarmen. Por su parte, el consistorio y el gobierno regional dicen que han puesto todos los recursos para ayudar a la mujer.

En la Comunidad de Madrid hay, de media, tres desahucios al día y este se ha convertido en símbolo del movimiento por el derecho a la vivienda.

En el anterior intento de desalojo de Maricarmen Abascal, en junio, hasta la ONU reclamó al Estado español que lo paralizara y buscara una solución. Tampoco se aceptó en las últimas horas la oferta de una reconocida escritora que pidió anonimato para pagar el alquiler de forma vitalicia. El Ministerio de Vivienda, que intentó incluso adquirir el piso, aseguró también que Urbagestión no había respondido a ninguna de las propuestas.

Del desahucio informan también *El País*, *El Mundo*, *ABC*, *La Razón* y *La Vanguardia*.

(Cinco Días. Primera página. Páginas 22 y 23. Editorial en página 2)

EL BANCO DE ESPAÑA CIFRA EN UN MILLÓN EL DÉFICIT DE VIVIENDAS PARA 2028

En sus últimos informes, el Banco de España viene estimando un déficit superior a las 700.000 viviendas, una cifra que ya empieza a quedarse corta. La subgobernadora de la institución, Soledad Núñez, advirtió ayer de que ese desfase podría elevarse hasta el millón de viviendas en los próximos dos años si nada cambia.

Durante su intervención en el Forbes Economic Summit, Núñez insistió en que la falta de oferta residencial suficiente para absorber la demanda sigue siendo el principal problema del mercado de la vivienda en España. Y la situación, alertó, amenaza con agravarse en los próximos años. Entre 2026 y 2028, el déficit habitacional podría aumentar en unas 300.000 viviendas adicionales sobre las 750.000 que el Banco de España venía estimando en sus análisis, hasta situarse por encima del millón de casas si las tendencias actuales se mantienen. La subgobernadora recordó también que esta brecha creciente entre oferta y demanda está dificultando cada vez más el acceso a la vivienda, especialmente entre los jóvenes y los nuevos residentes.

Información también *en Expansión*.

(Cinco Días. Página 22. 1 columna)

LA VIVIENDA ASEQUIBLE SE ATASCA POR LA FALTA DE SUELO Y LA INSEGURIDAD JURÍDICA

Los grandes inversores aseguran que hay capital suficiente para financiar nuevos proyectos de vivienda asequible, pero reclaman un marco estable que sea capaz de atraer dinero con proyección a largo plazo y que les permita operar a gran escala. Así, en este amplio reportaje se afirma que hay dinero y también promotores dispuestos a construir y una demanda de vivienda que no deja de crecer. Sin embargo, cuando las grandes firmas de inversión hacen números para levantar vivienda asequible en España demasiadas piezas siguen sin encajar. La escasez de suelo, los años que requiere su transformación, la dificultad para crear grandes carteras, unos márgenes muy ajustados y la falta de estabilidad a largo plazo han terminado por configurar una tormenta perfecta que frena el desarrollo de nuevos proyectos.

Pese a que la financiación suele ocupar buena parte del debate sobre cómo multiplicar la oferta, los grandes inversores descartan que sea ahí donde se encuentre el principal obstáculo.

“En España no existe un problema de falta de capital o de financiación. El cuello de botella es la escasez de suelo”, aseguró Jaime Trigo Muñoz, Managing Director Real Estate de A&G Global Investors, durante su intervención en la feria inmobiliaria The District. El problema, a su juicio, no termina en la cantidad de suelo disponible. Buena parte de la dificultad está en conseguir que terrenos con capacidad para albergar nuevas viviendas que estén realmente preparados para construir. “Si ya sabemos que el suelo es el gran problema y que no hay suficiente en los mercados de alta demanda, deberíamos mirar a la raíz del problema, que es básicamente la falta de flexibilidad del urbanismo, de las políticas de nuestros municipios y del planeamiento”, explicó. Trigo defiende por ello una mayor colaboración con las administraciones para acortar unos procesos que pueden prolongarse durante años. El apetito inversor, sostiene, existe al otro lado de ese recorrido. “Es posible encontrar promotores y capital dispuestos a invertir en el mercado”, asegura.

A la falta de suelo se suma una segunda dificultad y es que construir no es lo mismo que encontrar un propietario dispuesto a quedarse durante décadas. En este sentido destaca que España ha conseguido atraer abundante inversión hacia el sector residencial, pero tiene pendiente desarrollar una base amplia de capital institucional de largo plazo para la vivienda asequible. Existe, además, otro problema que cobra especial importancia cuando quien llama a la puerta es un gran fondo internacional. Una promoción de unas pocas decenas de viviendas puede tener sentido para una administración local, pero resulta insuficiente para un vehículo que necesita invertir cientos de millones. La tormenta suma otra variable menos visible como es el coste de construcción y qué se exige construir. El sector comienza a cuestionar si tiene sentido trasladar automáticamente a la vivienda asequible todas las características incorporadas durante los últimos años a las promociones residenciales de mercado libre.

Los participantes en el citado encuentro rechazaron la idea de que una mayor financiación pública pueda resolver por sí sola la ecuación. El suelo tiene que llegar antes; los proyectos deben tener un tamaño que permita desplegar capital; los costes deben ser compatibles con rentas asequibles y, una vez construidos los inmuebles, alguien tiene que querer conservarlos, explicaron. “La vivienda asequible es un negocio de largo plazo”, subrayó Cristina Perez Liz, Head of Spain de Octopus Capital. Por eso, si pudiera modificar una sola cuestión del mercado español, apostaría por introducir continuidad “en la regulación, en los programas, en los incentivos fiscales y en las políticas”. Trigo elegiría actuar todavía un paso antes. Ante la misma pregunta, el responsable inmobiliario de A&G señaló como prioridad “agilizar y optimizar los procesos de gestión y transformación del suelo”.

(El Economista. Suplemento Patrimonio Inmobiliario. Páginas 1 a 3)

LA VIVIENDA RURAL BUSCA ATRAER INVERSIÓN ANTE LA CRISIS HABITACIONAL

El grueso de la inversión inmobiliaria está orientada a grandes edificios, habitualmente situados en núcleos urbanos muy poblados. Inmuebles destinados a oficinas, pisos o locales comerciales ejemplifican los diferentes usos en la ciudad. Sin embargo, este retrato deja fuera a una parte muy relevante de España, conformada por una constelación de pequeños pueblos repartidos por gran parte de la geografía y que orbitan alrededor de municipios de pequeño y mediano tamaño. Ante la crisis habitacional en las principales urbes y la fuerte subida de los

precios de la vivienda, la inversión en la rehabilitación de casas rurales empieza a ser una alternativa para parte de los inversores, aunque la burocracia para las reformas y la falta de servicios e infraestructuras dificultan la llegada del dinero necesario para revitalizar el mundo rural, se expone en este reportaje.

Paradójicamente, mientras en las grandes ciudades se está produciendo una gran presión de la demanda residencial, en buena parte de la España rural existe un importante parque de viviendas vacías y con posibilidad de ser rehabilitado para alquiler asequible. España tiene una densidad media de 93 habitantes por kilómetro cuadrado, frente a los 120 de media europea, y 3.926 municipios presentan una densidad inferior a 12,5 habitantes por kilómetro cuadrado, umbral utilizado por la Unión Europea para identificar zonas de muy baja densidad. En conjunto, esos municipios ocupan el 48% del territorio nacional.

“Estamos viendo cómo algunos operadores especializados en vivienda asequible ya están explorando la inversión en municipios fuera de los grandes núcleos urbanos, como es el caso de la socimi social TuTECHÔ, que han llevado a cabo proyectos rurales en municipios como Paredes de Nava, en Palencia, con el objetivo de repoblar zonas que se han quedado abandonadas con el objetivo de aunar la rentabilidad económica con el impacto social y territorial”, asegura Adrián Ocaña, senior manager de Real Estate & Hospitality de la consultora EY y coautor del informe *¿Es posible frenar la despoblación en la España rural?* Este estudio estima que en España hay unos 3,8 millones de viviendas vacías, el 14% del parque total, y una proporción relevante de las mismas se encuentra en zonas rurales. La existencia de estas viviendas abre una vía para estrechar el desequilibrio que se ha generado entre el mundo rural y las ciudades. “La inversión en el mundo rural aún no se ha convertido en un movimiento masivo ni una alternativa equiparable a los grandes mercados urbanos, pero sí es una oportunidad que empieza a ganar relevancia, especialmente en aquellos municipios capaces de combinar vivienda disponible, precios más asequibles, servicios y actividad económica”, expone Ocaña.

(El Economista. Suplemento Patrimonio Inmobiliario. Páginas 8 y 9)

EL NUEVO DORADO INMOBILIARIO ESTÁ EN EL CARIBE: CASAS POR 170.000 DÓLARES Y VENTAJAS FISCALES

“El incremento de los precios de la vivienda en determinadas zonas de España, unido a la reducción de la rentabilidad en algunos mercados consolidados, está llevando a muchos inversores a analizar destinos que ofrezcan un mejor equilibrio entre precio de entrada, potencial de revalorización y rentabilidad por alquiler”, explican desde Salado Golf & Beach Resort. La compañía asegura estar observando un “crecimiento significativo” del interés de compradores españoles por las inversiones inmobiliarias internacionales. El inversor español empieza a mirar más allá de las fronteras nacionales en busca de oportunidades en el ladrillo. Entre los destinos que empiezan a hacerse un hueco en su radar aparece Punta Cana, donde es posible entrar en proyectos residenciales desde unos 170.000 dólares y beneficiarse, además, de incentivos fiscales vinculados a la inversión turística.

(El Economista. Suplemento Patrimonio Inmobiliario. Página 6)

MADRID NUEVO NORTE SUBASTA LOS PRIMEROS SUELOS PARA 200 VIVIENDAS

Crea Madrid Nuevo Norte (CreaMNN), promotora de la conocida como Operación Chamartín, se prepara para hacer caja con la venta de los primeros suelos del gran proyecto urbanístico que transformará el norte de la capital. La compañía, en manos de BBVA, Merlin y San José, lanzará a finales del próximo mes de noviembre a la venta dos parcelas en el ámbito de Las Tablas Oeste con capacidad para construir torres con un total de 200 viviendas, según explica el consejero delegado de CreaMNN, José Ignacio Morales Plaza.

La venta se realizará mediante subasta con un precio mínimo de salida de 3.500 euros por metro cuadrado, con un pago inicial reducido tras la firma del contrato privado y el grueso del pago aplazado al momento de la escrituración, facilitando el acceso a financiación bancaria. Las dos parcelas en venta cuentan con una superficie aproximada de 2.000 metros cuadrados cada una y una edificabilidad residencial de 10.000 metros, además de 2.000 metros cuadrados de superficie comercial en dos plantas. “Nuestro proyecto ha estado 34 años durmiendo el sueño de los justos, y lo que queremos es ir poco a poco incorporando operadores para compartir nuestro sueño del Madrid del futuro”, indica.

Según el calendario previsto, las obras de edificación, que se harán de forma simultánea con las de urbanización, empezarán en el primer semestre de 2027, de forma que la entrega de las primeras viviendas a los clientes podría llegar ya en diciembre de 2029 o en el primer semestre de 2030.

(Expansión. Página 14)

LA PROFESIONALIZACIÓN DEL SECTOR INMOBILIARIO: DE GESTIONAR ACTIVOS A TRANSFORMAR EN VALOR TANGIBLE

Noelia Rosón, directora general de Testa Homes, comenta en esta tribuna: “El principal problema del debate sobre la vivienda no es la falta de diagnósticos, sino nuestra tendencia a reducirlos a una elección entre modelos. Comprar o alquilar. Propietario particular u operador institucional. Obra nueva o rehabilitación. Inversión pública o privada. Cada vez que presentamos estas opciones como alternativas excluyentes, simplificamos una realidad que exige precisamente lo contrario: combinar respuestas diferentes para atender necesidades también diferentes” - Añade que “la vivienda es, al mismo tiempo, hogar, servicio, activo e infraestructura urbana. Ninguna política, modalidad de acceso o tipología de propietario puede responder por sí sola a todas esas dimensiones. La cuestión relevante, por tanto, no es qué modelo debe imponerse, sino qué recursos necesita España para ofrecer más vivienda, cuidar mejor la existente y adaptarse a una demanda cada vez más diversa”. “Esta es -dice- por tanto, la tesis central en la que debemos enfocarnos: el mercado residencial no necesita menos actores, sino actores mejor conectados. Y necesita una gestión profesional que transforme esa complementariedad en calidad, confianza e inversión sostenida”.

(El Economista. Suplemento Patrimonio Inmobiliario. Página 10)

FINANZAS

UBS VE EN LAS SUBIDAS DE TIPOS MUNICIÓN PARA NUEVOS MÁXIMOS DE CAIXABANK EN BOLSA

El escenario de tipos de interés al alza sitúa al sector bancario en una posición favorable que permite a la banca española mirar a nuevos máximos históricos y reduce los riesgos de caída. Tras un periodo estival en el que el sector logró mantener una evolución positiva pese a las turbulencias tanto geopolíticas como tecnológicas que han azotado el mercado, los analistas de UBS estiman que los vientos de cola siguen a favor de las entidades españolas. Al encarecimiento del precio del dinero se suman la evolución de los volúmenes de préstamos y un mercado estable, elementos que permiten a la entidad suiza aseverar que son “acciones para todas las estaciones”.

UBS estima que unos tipos de interés altos durante más tiempo para controlar una inflación que se prevé elevada por la subida de los precios energéticos dota de valor defensivo a la banca española, si bien muestra una preferencia clara por CaixaBank. La firma suiza ha mejorado su recomendación de neutral a comprar bajo la premisa de que el Banco Central Europeo (BCE) seguirá subiendo las tasas, entendiendo que CaixaBank es “el mejor generador de valor sin una prima exagerada”. Y lo sitúa entre sus valores preferidos dentro del sector ibérico junto al Banco Santander y el portugués BCP.

Asevera que CaixaBank es su opción doméstica preferida dentro del sector bancario español y le dota de un potencial alcista del 13%, situando su precio objetivo en 14,9 euros por acción, por encima de los 12,4 anteriores. Un potencial que le permite visualizar la consecución de nuevos máximos históricos después de que tocara los 13,56 euros por acción a comienzos de mes. Además, apunta que, tras la reciente corrección de su acción, se ha reducido la prima del banco frente a sus homólogas nacionales a 0,5 veces en precio sobre beneficios para 2028, lo que ha estrechado la brecha de valoración relativa. Los analistas esperan que el beneficio por acción de CaixaBank se eleve a una tasa anual compuesta del 12% entre 2027 y 2028, por delante del incremento de entre el 7% y el 11% del resto del sector. El tamaño del negocio doméstico de CaixaBank es otro factor que impulsa la valoración de UBS, ya que considera a la economía española como una de las más dinámicas de la eurozona”. A la par sitúa a Portugal, la única geografía, además de la nacional, en la que CaixaBank tiene presencia, mediante la propiedad del Banco BPI.

La economía española es, además, una de las más resilientes ante tensiones geopolíticas, apunta la entidad suiza: “Los bancos españoles han pasado de ser los que tenían peor desempeño en tiempos de tensión a ser los que mejor desempeño han tenido en los últimos años”. Ponen como ejemplo la cotización de la banca española en momentos de elevada volatilidad, como el ataque con misiles israelíes en Líbano, el “día de la liberación” en 2025 o el inicio del conflicto en Oriente Próximo en febrero de este año. No ocurrió lo mismo tras la invasión de Rusia en Ucrania, un momento en el que, salvo CaixaBank, los principales bancos españoles sufrieron una corrección en sus cotizaciones a la baja.

(Cinco Días. Página 16. Media página)

LA BANCA EUROPEA AVENTAJA A LA DE EEUU CON TIPOS MÁS ALTOS

El escenario geopolítico ha provocado que los bancos centrales vuelvan a desplegar sus armas para contener la inflación persistente. Este mes, tanto el Banco Central Europeo (BCE) como la Fed de EEUU subieron los tipos de interés 25 puntos básicos. Ahora el mercado descuenta que ambos organismos podrían subir hasta una vez más los tipos en lo que resta de año. En este escenario de tipos de interés más elevados, Raphaël Thuin, director de Estrategias de Mercado de Tikehau Capital, considera que los bancos siguen estando bien posicionados para beneficiarse de unos tipos de interés elevados y señala su preferencia por la banca europea frente a la estadounidense, ya que “tiende a ser más rentable a pesar de cotizar a valoraciones más bajas”.

En el año, la banca europea saca una clara ventaja a la norteamericana en Bolsa. El Stoxx 600 Banks se revaloriza un 19,84% desde que empezó 2026, frente al alza del 2,59% del sector estadounidense. Una quincena de firmas del índice europeo registra ganancias en Bolsa de más del 30% en lo que va de año, lideradas por Raiffeisen, con una revalorización anual del 67,75%. En EEUU, solo cuatro entidades suben más del 10% en 2026.

La banca española supera el comportamiento de la europea y de la estadounidense y se anota en el año un 24,83%, con todas sus entidades en positivo en 2026. Suben entre el 29,30% de Unicaja y el 9,87% de Banco Sabadell. Banco Santander es uno de los bancos más recomendados de Europa. Tiene un consejo de compra para el 81,5% de los expertos y un potencial del 9% hasta los 13,75 euros, con los que batiría sus actuales máximos históricos de 2007 en los 13,18 euros. Banca Generali e Intesa también se encuentran entre las entidades más recomendadas por el mercado.

Para Thuin, este entorno de tipos más elevados ha respaldado los márgenes de interés y debería seguir sustentando los beneficios de la banca europea, que no deja de acumular récords trimestre tras trimestre, “mientras que el persistente descuento del sector frente al mercado de renta variable en general proporciona un apoyo adicional a la tesis de inversión”, añade. La banca europea cotiza a un PER (precio/beneficio) 11,52 veces, frente a las 15,39 veces del Stoxx 600.

(Expansión. Página 22. 4 medias columnas)

OLIU: “ESTAMOS MÁS AGITADOS TRAS LA OPA DE BBVA”

El presidente no ejecutivo de Banco Sabadell, Josep Oliu, asegura estar “más agitado” tras la opa frustrada de BBVA ahora que la dirección del banco debe perfilar su futuro en solitario.

Oliu, que participó ayer en un encuentro organizado por Prensa Ibérica en Alicante, compartió algunas reflexiones sobre el futuro que le espera a Sabadell después de sobrevivir a la opa que su rival lanzó a mediados de 2024 y que se extendió por 17 meses. “Después de la opa frustrada de BBVA, el apoyo de los accionistas minoristas se basaba en la complicidad, en que siendo cliente de Sabadell no quieren que el proyecto desaparezca”, indicó el presidente, quien reconoció que la unión con su competidor podría haber sido un “buen proyecto, pero

implicaba la desaparición” de una entidad centenaria. Oliu puso en valor el potencial de Sabadell en solitario y auguró un futuro prometedor, pero aseguró que en el banco están “más agitados” porque lo que toca es “definir el futuro en solitario”.

Sabadell se encuentra en el ecuador del plan estratégico que presentó en plena opa y que se extiende hasta 2027. Entre sus objetivos destaca obtener un beneficio acumulado en los tres años superior a 1.600 millones de euros; rozar los 4.000 millones de ingresos por intereses; y elevar la rentabilidad (Rote) al 16%. Todo ello sin el empuje de la filial británica, TSB, que fue vendida a Santander por 3.300 millones de euros. Hasta junio, la entidad gana 691 millones, un 14,1% menos, y la rentabilidad se sitúa cerca del 15%. No obstante, en Sabadell aseguran haber superado el punto de inflexión tras la opa y prevén mejoras de los resultados hasta final de año.

(Expansión. Página 18. 3 columnas)

IBERCAJA PAGA 1.500 EUROS A LA PLANTILLA POR SU 150 ANIVERSARIO

Ibercaja está celebrando con una intensa agenda de actos que se alargará hasta mayo de 2027 sus 150 años de historia desde su creación como Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza. Entre otras actuaciones, ha abonado 1.500 euros a todos sus empleados, en total siete millones de euros.

(Expansión. Página 18. 1 columna)

LA BANCA ESPAÑOLA ABRE LA BATALLA CON ALEMANIA Y FRANCIA POR LOS CÁLCULOS DEL CAPITAL

El pulso por la simplificación en la normativa bancaria europea ha destapado una guerra soterrada entre las entidades comunitarias sobre los cálculos de las ratios de capital. Se trata, en realidad, de la aplicación de los últimos flecos de la última norma internacional al respecto, Basilea III, que limita la aplicación de los modelos internos para esta cuestión, como hacen los bancos franceses o alemanes y no tanto los españoles. Abrir este debate es una línea roja para las entidades españolas, tal y como han coincidido la presidenta de la Asociación Española de Banca (AEB), Alejandra Kindelán, y su homólogo en CECA, la patronal que agrupa a las antiguas cajas de ahorros, Antonio Romero. Ambos han mandado un mensaje claro tanto a las autoridades europeas como a sus competidores en otros países.

La clave del debate está en la aplicación del conocido en el sector como *output floor*, una suerte de suelo de capital que pretende igualar en todo el mundo la manera de calcularlo de los bancos estableciendo un mínimo. Estados Unidos, en plena oleada desreguladora de la Administración Trump, ha impuesto una aplicación descafeinada de esta normativa, lo que ha forzado a Bruselas a decretar una moratoria en la aplicación completa de la regla y abrir la puerta a no hacerlo nunca. Emana de Basilea III, la tercera versión de la normativa bancaria internacional puesta en marcha tras la gran crisis de 2008. Esta norma deja como principales beneficiados a los bancos españoles, que suelen aparecer como las entidades como menores

niveles de capital de Europa al aplicar para ello cálculos más estrictos que los de otros países, a los que hasta ahora se les ha permitido realizar el análisis con sus propios modelos.

Para Kindelán, eliminar este *output floor* o postergar su puesta en marcha sine die podría suponer incrementar las divergencias que ya existen en los mercados nacionales. “Nunca hemos defendido quitar o limitar el *output floor*. Nuestra pelea en Basilea III era otra e iba con el riesgo operacional. Vemos que hay otros países que quieren abrir Basilea III, que se cerró de manera armonizada y cumplió su función. No vemos y no defendemos volver a abrir algo tan importante como el *output floor*, que era el núcleo de esta normativa”, remarcó en un evento sobre simplificación bancaria organizado por el Instituto de Banca y Finanzas.

En su lugar, la presidenta de la patronal bancaria española puso el foco en reclamar otras cuestiones regulatorias más beneficiosas para las entidades patrias. Por ejemplo, una normativa que no penalice los negocios internacionales de bancos españoles como el Santander y el BBVA en Latinoamérica.

También empujó en este contexto el otro gran debate que divide a los bancos europeos, la necesidad de completar la unión bancaria con un fondo de garantía de depósitos común para favorecer las fusiones transfronterizas.

Romero afirmó coincidir al 100% con el análisis de Kindelán. Defendió que este *output floor* no es una medida accesorio de la normativa Basilea III, sino una parte central que nace del análisis de las causas de la anterior crisis financiera. Y que, si Europa finalmente decide no publicarlo, pondrá en cuestión su compromiso con el foro de Basilea y las normas financieras globales. Información también en *El Economista*.

(Cinco Días. Página 7)

PEDRO SÁNCHEZ DA SU RESPALDO A LA CANDIDATURA DE PABLO HERNÁNDEZ DE COS PARA PRESIDIR EL BANCO CENTRAL EUROPEO

El presidente del Gobierno, Pedro Sánchez, confirmó ayer el respaldo del Ejecutivo a Pablo Hernández de Cos de cara a la candidatura del exgobernador del Banco de España y actual director general del Banco de Pagos Internacionales para relevar a Christine Lagarde en la presidencia del Banco Central Europeo.

En concreto, Sánchez trasladó su favorable punto de vista sobre De Cos en declaraciones a Bloomberg TV en una entrevista mantenida horas antes de su intervención ante la Asamblea General de las Naciones Unidas.

Información también en *Expansión, El País y La Vanguardia*.

(Cinco Días. Página 17. Media página)