



Foto: Alex Rivera

El equipo directivo de CECA: De izquierda a derecha: **Antonio Romero**, director corporativo de Servicios Asociativos y Recursos; **Mónica Malo**, directora de Comunicación, Relaciones Externas y Sostenibilidad; **Juan de Villota**, director de Asesoría Fiscal; **José María Méndez**, director general; **Fernando Conlledo**, secretario general; **Luis Teijeiro**, director de Regulación y Estudios; y **Ainhoa Jaúregui**, directora corporativa de Planificación.

# CECA

## activo de gran valor añadido para la industria bancaria

Representar, defender y difundir los intereses de sus asociados, proporcionándoles asesoramiento y apoyo para promover la inclusión financiera y el acceso al crédito. Así se define CECA, una organización en la que el compromiso con la responsabilidad social es un elemento nuclear para las nueve entidades bancarias que, en la actualidad, la integran. Por **RAFAEL SIERRA**.



En la Edad Media, una ceca servía para designar al lugar en el que se fundían y acuñaban monedas. Varios siglos más tarde, esa misma palabra vale para darle nombre a una asociación, la CECA, que representa a

diferentes entidades de crédito y fundaciones bancarias que suman casi 70.000 empleados y unos activos que bordean los 900.000 millones de euros.

La principal misión de CECA es la de defender los intereses de sus asociados, brindándole asesoramiento y apoyo en su propósito de ofrecer servicios que promuevan la inclusión financiera y el acceso al crédito. Para lograrlo, el eje clave que guía sus iniciativas es el de la sostenibilidad, fomentando activamente la obra y la acción social así como la educación financiera.

CECA es miembro activo de dos de las principales asociaciones de referencia internacional del modelo de banca minorista: *European Savings Banks Group (ESBG)* y *World Savings Banks Institute (WSBI)*. De hecho, se identifica plenamente con la filosofía de esta última, basada en la promoción de las 3Rs: Retail (minorista), para la financiación de las familias y de las pymes; Responsible (responsable), lo que significa la defensa activa de la obra social; y Rooted (arraigo con la comunidad), es decir, comprometida con los territorios donde está presente.

## Un activo papel institucional

Basta comprobar algunos de los nombres del órgano de gobierno de CECA para calibrar su importancia dentro del sistema financiero. **Isidre Fainé**, máximo dirigente de Caixabank hasta 2016 y presidente actual de Critería Caixa y de Fundación Bancaria La Caixa, es el presidente de la asociación. Entre los vicepresidentes, se identifican nombres tan reconocidos como los de **José Ignacio Gorigolzarri**, presidente de Caixabank y de BFA Tenedora de Acciones; **Braulio Medel**, antiguo presidente de Unicaja Banco; o **Gregorio Villalabeitia**, presidente de Kutxabank.

CECA ejerce un rol muy activo a través de diversos foros de representación institucionales con el Banco de España, la CNMV, la Agencia Tributaria, la Seguridad Social, el SEPE, el Instituto de Crédito Oficial, el Consejo General del Poder Judicial o diversos ministerios. A nivel sectorial, está presente en entidades como el Consejo Económico

y Social o la CEOE así como en otras agrupaciones de la industria financiera como la AEB o la UNACC.

## Cuatro pilares fundamentales

La actividad de la CECA se fundamenta en cuatro pilares: la representación institucional, el seguimiento y análisis tanto de la economía como de los cambios regulatorios que la afectan, la difusión y promoción de la inversión social, y la defensa de sus asociados vinculados por el convenio colectivo sectorial. Con este póker estratégico en mente, la CECA lleva a cabo, entre otras iniciativas, una ingente labor de producción de documentos. Por ejemplo, mensualmente publica el Informe Económico y Financiero, en el que junto con un análisis de la coyuntura económica y de los mercados, se realiza un seguimiento de las variables de negocio de las entidades de depósito. Este documento se complementa cada trimestre con el Informe de Resultados del sector, que detalla la evolución de la cuenta de resultados agregada de las entidades adheridas. También se editan análisis monográficos, así como estadísticas del sector financiero o flashes que recopilan información contable. ●

## Un siglo de referencia económica

- **EL PRIMERTERCIO** del siglo XX tuvo una gran relevancia para el sector financiero de nuestro país, ya que, por ejemplo, se delimitó al Banco de España como banco central y máximo responsable de la política monetaria. También sirvió para que se desarrollaran muchas cajas de ahorro bajo la supervisión del Gobierno pero con autonomía en su gestión y en su organización corporativa.
- **EN 1928** y gracias al Real Decreto de 24 de septiembre, comenzó la historia de CECA como Confederación Española de las Cajas de Ahorro, que antecedió en cinco años a la creación del Instituto de Crédito de las Cajas de Ahorro. Desde su nacimiento, CECA se ha constituido como entidad de representación colectiva, prestando servicios de asesoramiento y de apoyo a las entidades que la integran.
- **ALO LARGO** de las siguientes décadas, CECA ha desempeñado un rol clave en el sistema financiero, fomentando la cooperación entre las distintas entidades, y ejerciendo de eficaz y necesario intermediario con la Administración para trasladar sus inquietudes a los principales agentes de la industria. ✱

**E**n la actualidad, CECA integra a 7 bancos y 2 cajas de ahorros. ¿Cuál es el estado de salud de la asociación?

CECA es una asociación muy consolidada. Defendemos los intereses de las cajas de ahorros y los bancos creados por ellas y promovemos la misión que desempeñan a través de su actividad financiera y su Obra Social. Tenemos un reconocimiento expreso como asociación en la Ley de Cajas de Ahorros y Fundaciones Bancarias de 2013. También están adheridas a la asociación las Fundaciones representadas en el capital de los bancos que juntamente con las entidades de crédito, han destinado a Obra Social en 2021 más de 770 millones de euros.

Además, CECA es propietaria de un banco en aplicación de la Ley de Cajas de Ahorros y Fundaciones Bancarias de 2013, Cecabank, lo que nos permite tener un gran conocimiento del sector financiero, de su regulación y de otros asuntos clave para el desarrollo del negocio de nuestras asociadas.

**¿Qué retos se ha marcado la entidad para el futuro?**

CECA va a seguir centrando sus esfuerzos en contribuir a la recuperación económica. Me gustaría destacar, por ejemplo, la Regulación Financiera, cuya agenda seguirá demandando gran atención por nuestra parte. En segundo lugar, el rol del sector al que representamos en el Plan Nacional de Recuperación, Transformación y Resiliencia, como canalizador de los fondos destinados por Europa. Seguimos trabajando además en Finanzas Sostenibles, ya que queremos desarrollar una actividad económica y financiera más



## José María Méndez Álvarez-Cedrón

Director General de CECA

“  
**La crisis sanitaria ha hecho más visible el rol tan relevante que tiene la banca en la sociedad**  
”

sostenible y responsable. También en el debate de la taxonomía de actividades económicas sostenibles de la UE, estamos trabajando para que reflejen adecuadamente los esfuerzos que está haciendo el sector en el ámbito social.

**Ha cambiado mucho el panorama bancario en España desde la crisis de 2008. ¿Cómo valoraría la actual situación de la industria y en qué ha mejorado?**

La industria cuenta con mayores niveles de solvencia reflejados en un ratio CETI que ha pasado de un 8,1% en 2008 a un 13,7% en septiembre de 2021 y un menor apalancamiento, con un ratio de créditos sobre depósitos que ha disminuido del 118% en 2008 al 79% en septiembre de 2021. A día de hoy, el sector está en un proceso de transformación, hecho que no es exclusivo del mundo bancario. La banca digital, por ejemplo, se ha demostrado fundamental durante la pandemia y

el confinamiento, gracias a la inversión que viene haciendo el sector desde hace tiempo. Otro de los grandes retos de la transformación digital para nuestro sector es la educación financiera. Las entidades adheridas a CECA han destinado 12,3 millones de euros a educación financiera, gracias en buena parte al impulso del Programa Funcas Educa.

**A lo largo de la última década el proceso de concentración de entidades bancarias ha sido constante. ¿Se mantendrá en los próximos años?**

El sistema financiero debe ser eficiente para mantener el flujo de financiación a la economía real y debe de estar suficientemente capitalizado para ejercer su función de músculo financiero de la economía de un país. Es evidente

## Un lucense enamorado de su tierra

**Una de las gallegas más ilustres, Emilia Pardo Bazán, murió sin cumplir su sueño de ser la primera Académica de la Lengua pero logró pasar a la historia como una mujer brillante, inteligente y emprendedora. No es de extrañar que sea esa figura uno de los referentes intelectuales de José María Méndez. Curiosidades del destino, poco antes de realizar la presente entrevista, este lucense acababa de terminar de leer 'La madre naturaleza', una de las obras más conocidas de Pardo Bazán y continuación de la famosísima 'Los pazos de Ulloa'. Licenciado en Derecho por la Universidad de**

Santiago de Compostela y en Ciencias Políticas y de la Administración por la Universidad Autónoma de Madrid, José María Méndez es un profundo amante de su tierra y, por ello, aprovecha cualquier ocasión para volver a su ciudad de nacimiento, la más antigua de Galicia, para pasear junto a su familia y sus amigos por la Muralla y el Puente Romano o perderse en una visita por la Catedral y por la Virgen de los Ojos Grandes.

Como dijo su admirada Pardo Bazán en una de sus frases más célebres, "los sentimientos no los elegimos, se nos vienen y se crían como la maleza que nadie planta y que inunda la tierra". \*

que en el sistema financiero europeo existe actualmente un exceso de capacidad instalada, y que la aparición de nuevos competidores hace previsible que la tendencia se mantenga en el futuro. Por tanto, en el futuro es probable que todavía veamos operaciones de integración, ya que en una industria como ésta donde existen fuertes economías de escala, las fusiones son una de las palancas para obtener ganancias de eficiencia y rentabilidad.

### **La coyuntura actual parece no ser la más propicia para el sector bancario. ¿Cómo ve el rol que desempeñará el sector en una economía como la española?**

A corto plazo, cabe destacar el papel esencial de la banca en la gestión de los fondos europeos. claves para la recuperación económica del país. La banca española ha destacado en Europa por su eficacia y agilidad en la canalización de los avales del ICO y puede hacer lo mismo con los fondos europeos. Así, el sector bancario contribuirá a que los fondos europeos se inviertan

en proyectos estratégicos viables, pertinentes y que tengan un elevado efecto multiplicador.

### **¿Qué profesiones serán más demandadas en el sector? ¿Cree que las redes agenciales serán cada vez más importantes?**

El estudio *The Future of Banking Jobs*, elaborado por Funcas, predice el nacimiento de nuevas oportunidades de empleabilidad y formas de organización del trabajo en el sector bancario. Los perfiles tecnológicos y los expertos en regulación y cumplimiento normativo serán los más demandados. En los perfiles digitales, la evolución constante del ámbito tecnológico y la transformación digital ya están generando nuevos empleos en ciberseguridad, análisis crediticio, robótica, blockchain y datos, entre otras.

Más allá de la digitalización y la regulación, el futuro del empleo en el sector bancario también estará condicionado por factores externos y extraordinarios como los cambios demográficos, el enfoque ESG, las excepcionales condiciones monetarias o las nuevas formas de competencia que afectan a todos los canales de distribución.

Las entidades han reforzado su red de agentes financieros, que atienden a los clientes periódicamente en los municipios en los que no hay oficina bancaria. Es previsible que la tendencia se incremente con el objetivo de proteger a los clientes que viven en las localidades más despobladas o envejecidas de la amenaza de exclusión financiera.

### **¿Qué opina de las criptomonedas? ¿Seremos testigos en los próximos años de la desaparición del dinero físico?**

No cabe duda de que los medios de pago han cambiado de manera acelerada en los últimos años y han sufrido un gran impulso con la pandemia.

En cuanto a las criptomonedas, como cualquier otro activo con el que se realicen inversiones, creo que debe ser vigilado y someterse a una regulación por las autoridades competentes para garantizar el correcto funcionamiento del mercado financiero. A día de hoy, la ausencia de regulación específica para mucha de las actividades que se vienen realizando y la elevada volatilidad y ausencia

de operadores de referencia, hacen que la aproximación del sector sea cautelosa. No obstante, su auge parece imparable, por lo que estamos atentos a su evolución y analizando el rol que la banca debe jugar, puesto que podemos contribuir a reducir algunos riesgos. ●

**Los perfiles tecnológicos y los expertos en regulación y cumplimiento normativo serán los más demandados en el sector bancario**

## Fernando Conlledo

Secretario General de CECA

“  
**La transición hacia una economía sostenible, el gran reto de la industria**  
”



**C**omo secretario general y miembro del European Financial Markets Lawyers Group del Banco Central Europeo, Fernando Conlledo es el máximo responsable jurídico de CECA, desempeñando entre otros cometidos, el de la preparación de alegaciones a los textos normativos sobre los que se consulta a la organización, el del asesoramiento a los órganos de gobierno internos (como el Consejo de Administración y la Asamblea General) o el de la coordinación de los foros jurídicos en los que participa CECA, por ejemplo, ante los Ministerios de Economía y Justicia o el Banco de España y con otras asociaciones sectoriales como AEB, UNACC, ASNEF o la CEOE.

En este sentido, se señala desde CECA que “la relación con las demás patronales es muy fluida, y siempre ha sido así. Nuestro ámbito de actuación y posicionamiento



## Luis Teijeiro

Director de Regulación y Estudios de CECA

“  
**La industria, para recuperar rentabilidad, debe mejorar sus ratios de eficiencia**  
”

**D** las funciones de Luis Teijeiro como responsable de Regulación y Estudios de CECA se agrupan en cuatro áreas: la representación de intereses en materia de políticas públicas con las diferentes administraciones (incluyendo (Banco de España, CNMV, Tesoro o la Comisión Europea), el seguimiento de la evolución económica a través del servicio de estudios, impulsar los proyectos colaborativos entre los asociados de CECA para adaptarse a los cambios normativos y gestionar el Comité de Coordinación. En algunos cometidos entra en estrecha colaboración con el área de Planificación, dirigida por Ainhoa Jauregui, que se encarga de la representación de CECA en todo aquello relacionado con la implementación de las Normas Internacionales de Contabilidad, así como de la elaboración de las cuentas de la organización.

## Mónica Malo

Directora de Comunicación-Relaciones Externas y Sostenibilidad

“  
**La Obra Social es fundamental para CECA y un elemento vertebrador de la sociedad**  
”



**D**esde su posición, Mónica Malo trabaja activamente en fomentar las líneas de comunicación con los directores de comunicación de las entidades asociadas a CECA así como con los medios de información, además de ejercer la labor de relaciones institucionales de la entidad a nivel nacional e internacional. Entre sus tareas más relevantes están, también, las de gestionar la difusión y la promoción de la Obra Social, de las iniciativas de educación financiera y de sostenibilidad que lleva a cabo CECA.

De hecho, tal y como se indica desde CECA, “la importancia de la Obra Social es enorme y es la razón de ser de las fundaciones. Es un elemento vertebrador de la sociedad y es crítico para ayudar a mantener la cohesión social y fortalecer el estado del bienestar. Los colectivos más

# INVERTIR CON IMPACTO POSITIVO

## FONDO JANUS HENDERSON HORIZON GLOBAL SUSTAINABLE EQUITY



Contamos con tres décadas de experiencia en inversión sostenible\*



Seleccionamos empresas innovadoras que abordan los retos medioambientales y sociales



Impulsamos una menor huella de carbono

\*La estrategia se lanzó 01/08/1991. El fondo se lanzó el 29/05/2019.

es en la mayoría de los casos bastante similar y, por ello, colaboramos activamente por los intereses del sector. También mantenemos buena relación con otras asociaciones financieras como Inverco y Unespa. Somos actores de un mismo escenario y todos podemos aportar diferentes matices que beneficien al sector y a la sociedad”.

Como principal desafío de la industria se indica que, a medio plazo, “la transición hacia una economía sostenible es el gran reto al que nos enfrentamos, una transformación global en la que los actores sociales tenemos un papel relevante; y, entre ellos, la banca como motor de la economía. A diferencia del mercado anglosajón, más orientado a los mercados financieros, en Europa el grueso de la financiación empresarial se canaliza a través del sector financiero”. ●

Como experto de la realidad presente y de las proyecciones del sector, Teijeiro es optimista en relación al proceso de transformación que se está viviendo dentro de la industria financiera. Como se indica desde CECA, “ante la expectativa de mantenimiento a medio plazo de los tipos de interés negativos, que llevan con nosotros desde 2014, cuando el BCE fijó el tipo de interés de la facilidad de depósito en negativo, es evidente que no queda más remedio que seguir trabajando en el reto de recuperar la rentabilidad. Las entidades son conscientes de este hecho, y llevan muchos años esforzándose para mejorar sus ratios de eficiencia, lo que ha desembocado en un sostenido proceso de reducción de la red de oficinas y de las plantillas, apoyado o no en diversos procesos de consolidación”. ●

vulnerables de la sociedad son los principales beneficiarios de las acciones que se impulsan desde la Obra Social”.

En 2021, las entidades de CECA movilizaron más de 770 millones de euros para iniciativas sociales, convirtiendo a la Obra Social de CECA en el primer inversor social privado de España. A título particular, CECA cuenta con su propia Obra Social, Funcas, uno de los *think tank* de referencia en España en materia de investigación económica y social y que, además, cuenta con un relevante y reconocido programa de Educación Financiera. Para promover el debate sobre temas económicos, Funcas lleva a cabo una intensa producción de publicaciones y documentales (en 2020, por ejemplo, la fundación publicó 258 artículos elaborados por 222 autores), así como la celebración y la participación en actos públicos. ●



[janushenderson.com/es/gse](http://janushenderson.com/es/gse)

**Comunicación publicitaria. Sólo para profesionales. Capital en riesgo. La rentabilidad histórica no predice las rentabilidades futuras. Nada en este anuncio debe interpretarse como un consejo. Este anuncio no es una recomendación de venta, compra o cualquier otra inversión. Antes de tomar cualquier decisión de inversión definitiva, consulte el folleto del OICVM y el documento de datos fundamentales para el inversor.**

El fondo Janus Henderson Horizon Fund (en lo sucesivo, el “Fondo”) es una SICAV luxemburguesa constituida el 30 de mayo de 1985, gestionado por Henderson Fund Management S.A. Emitido en Europa por Janus Henderson Investors. Janus Henderson Investors es el nombre bajo el cual se proporcionan los productos y servicios de inversión por parte de Henderson Global Investors Limited (reg. n.º 906355) (cada uno registrado en Inglaterra y Gales en 201 Bishopsgate, Londres EC2M 3AE y regulado por la Financial Conduct Authority) y Henderson Management S.A. (reg. n.º B22848 en 2 Rue de Bitbourg, L-1273, Luxemburgo, y regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier). El Resumen de los derechos de los inversores está disponible en español en [www.janushenderson.com/summary-of-investors-rights-spanish](http://www.janushenderson.com/summary-of-investors-rights-spanish). Henderson Management SA puede decidir dar por finalizados los acuerdos de comercialización de este organismo de inversión colectiva atendiendo a lo dispuesto en la regulación pertinente. Janus Henderson, Janus y Henderson son marcas comerciales de Janus Henderson Group plc o de una de sus filiales. © Janus Henderson Group plc.