

NOTICIAS DEL GREF. BOLETIN EXTRAORDINARIO. 27-1-2014. 8º ANIVERSARIO

NOTICIAS SOBRE FORMACIÓN Y DESARROLLO.

FORMACIÓN INNOVADORA PARA UN NUEVO SECTOR SEGUROS. Cinco Días.27-1. Las compañías aseguradoras confían en la preparación de sus empleados como palana para afrontar los importantes cambios en los que está inmerso su mercado. Encuentro organizado por Cinco Días con la colaboración del Grupo Hedima. **José Fonfria de MAPFRE:** Las circunstancias actuales obligan a las aseguradoras a poner el foco en el asesoramiento. El exceso de información, además no siempre correcta, más que ayudar, lo que hace es despistar al cliente, ahí es donde entra el mediador". Los asistentes señalaron la fidelización como otro de los pilares fundamentales del sector. **Cristina Esteban de MUTUA MADRILEÑA** explicó la importancia que tiene para la organización que los empleados se sientan comprometidos. "La formación, herramienta para llevar a cabo la implantación de una estrategia", explicó **Miguel Ángel Gómez del Grupo Hedima.** En la misma línea, **Manuel Domínguez Director de Selección, Desarrollo y formación de AXA** que señaló que los Departamentos de RRHH y formación deben ser considerados como parte del negocio. Los cambios a los que está enfrentado el sector exigen a las compañías realizar una adaptación que no podrán llevar a cabo si los profesionales no reciben la preparación adecuada. "Contamos con dos piezas fundamentales - apuntó **Salvador de Tudela del Grupo Hedima** - la tecnología y la innovación. Las comunidades en las que los profesionales comparten contenidos de forma espontánea han interrumpido con fuerza gracias a los foros o redes sociales. "Estoy convencido de que la formación informal va a ocupar en un futuro la mitad del tiempo dedicado al aprendizaje", manifestó sobre este punto **Ramón Godínez, Director del Área de RR.HH de Vida Caixa.** Por su parte José Fonfria de MAPFRE apuntó: Hay que tener cuidado porque las ideas que ahí se transmiten a veces son de carácter muy local y no se pueden aplicar en todas las situaciones. El *blended learning* o formación mixta, se perfila de acuerdo con los asistentes como la tendencia en la formación del personal de las aseguradoras. Los expertos apuntaron también a un cambio en la manera de impartir la formación presencial, en la que cobra cada vez más protagonismo el componente emocional. También las compañías se han atrevido a poner en marcha **formas de enseñanza que salen de lo habitual.** Es el caso de **VIDA CAIXA.** Su Director, **Ramón Godínez** citó las técnicas de rodaje cinematográfico que han empleado para **grabar vídeos** destinados a formación. "La experiencia está funcionando muy bien porque aquellos a quienes está dirigida han hecho suya esta nueva metodología". Por su parte **Manuel Domínguez de AXA** han optado por incorporar elementos de *coaching* a sus programas de formación y utilizarlos dentro de la dinámica comercial. Pero para su director, existe un componente más allá de las técnicas innovadoras docentes o tecnológicas: la responsabilidad. Compartir **la responsabilidad** de la formación entre la empresa y los trabajadores hace que la gente se sienta con capacidad para ser propietarios de su propio desarrollo profesional". Algunos de los asistentes destacaron la potencia que supone el saber interno como fuente de enseñanza. Así **VIDA CAIXA** opta por realizar foros con expertos que forman parte de la organización. Y por su parte AXA, a través de su intranet ha permitido a muchos profesionales aprender a transmitir sus conocimientos, lo que ha dado lugar a que surgieran blogueros dentro de la propia corporación.

NOTICIAS DEL SECTOR BANCARIO

SANTANDER. PLAN DIRECTOR DE RECURSOS HUMANOS. Sacado del artículo "La banca elogia la mayor implicación en las pruebas de riesgos" del que es autora Ángeles Gonzalo, en cinco Días 27-1. Javier Marín, Consejero Delegado, anunció la puesta en marcha del Plan. El objetivo es revolucionar toda la operativa del banco con formación, concienciación y vinculación de la plantilla. El propósito es que la nueva división corporativa de banca comercial que encabeza para todo el grupo en el mundo Javier San Félix lleve a cabo las mejores prácticas comerciales en todas las filiales de la firma. Además hizo mención a la banca responsable y ética, cuyo objetivo es atender a las necesidades de la clientela y recuperar la imagen social y reputacional del sector en general, y por extensión, del grupo en particular.

LA BENDICIÓN DE LOS BONOS. EL PAÍS NEGOCIOS. 26-1. La euforia de los mercados por los bonos españoles ha sido una gran ayuda para el Gobierno. También ha sido una bendición para las entidades crediticias del país. Los bancos españoles invirtieron mucho en su deuda soberana durante la crisis cuando los inversores internacionales huyeron del país. Lo hicieron otra vez cuando el BCE ofreció préstamos baratos a tres años. Entre 2010 y octubre de 2013, la exposición de los bancos a la deuda de su propio Gobierno casi se duplicó hasta alcanzar los 228.000 millones de euros. Eso los hizo vulnerables a las fluctuaciones de las rentabilidades y les hizo correr el riesgo de hundirse si se producía un impago soberano, dando lugar al llamado *doom loop*, o círculo vicioso. Pero el círculo vicioso ha resultado virtuoso. Como la deuda soberana no conlleva ponderación de riesgos, los bancos podían obtener beneficios sin disminuir sus ratios de capital justo cuando los créditos morosos estaban aumentando. Las inyecciones de liquidez a tres años del BCE en 2011 y 2012 incrementaron esos beneficios, permitiendo a los bancos

adquirir bonos con una rentabilidad elevada usando fondos baratos, con solo un pequeño margen establecido por el banco central. Los bancos domésticos españoles obtuvieron el 17% de su margen de intereses el año pasado con dichas operaciones, según estimaciones del Bank of América. El buen comportamiento de los bonos también ha permitido a los bancos lograr plusvalías. En el caso del banco Sabadell los resultados de las operaciones financieras casi se triplicaron el año pasado hasta alcanzar los 1.500 millones de euros, en parte debido a los beneficios de la deuda soberana. Ahora que los inversores en bonos extranjeros están volviendo a España, los bancos están reduciendo su tenencia de deuda soberana, especialmente porque el BCE revisará la exposición a la deuda soberana en sus pruebas de resistencia este año. Pero hay una pega. Como las carteras disminuyen, los bancos tendrán que aumentar la rentabilidad de otras maneras. La bajada de los costes de financiación ahora que la guerra de los depósitos ha terminado, debería ayudar, así como unas provisiones más bajas para los créditos dudosos. Pero aunque la recesión haya acabado, la economía solo crecerá un 0,6% este año, según el Fondo Monetario Internacional. El crédito sigue contrayéndose. La demanda de nuevos créditos sigue siendo floja. Nomura vaticina que la rentabilidad de los recursos propios de los bancos españoles será de un escaso 7% en 2016. Puede que la oleada de inversores invirtiendo en bancos españoles con la esperanza de que se produzcan una recuperación fuerte en beneficios se lleve una decepción.

FONDOS BUITRE, ¿QUIÉN GANA CON LA CRISIS?, Un reportaje de XLSEMANAL ABC. 12 AL 18 DE ENERO. "España está enferma y toca aprovecharse" dijo Donald Trump. Dicho y hecho. Los fondos "Buitre" que compran barato para luego `despiezar` y vender, desembarcaron en nuestro país. En 2013 adquirieron propiedades por valor de 14.000 millones de euros. Es solo el principio. Si es bueno o malo depende de quién lo cuente. Al fin y al cabo los "buitres" aunque tienen mala fama, desempeñan una función fundamental en la naturaleza. Los fondos también compran créditos morosos. Así el deudor ya o debe vérselas con el banco, sino con el `buitre. Lo que no siempre es malo. Por ejemplo, suelen aceptar la dación en pago.

NOTICIAS DEL SECTOR SEGURO

ENTREVISTA A MIGUEL ÁNGEL MERINO. CONSEJERO DELEGADO DE LÍNEA DIRECTA. En el boletín anterior dábamos la noticia de su nombramiento de Consejero Delegado. Después de tres años de director General es un claro reconocimiento a su labor. Hoy domingo 26-1 leemos en El País Negocios la entrevista de la que entresacamos algunas respuestas. **Sobre la ampliación a otros ramos de la actividad**, dice: Pretendo llegar a tres millones de clientes (en cinco años, lo que nos situaría entre las 10 primeras aseguradoras), póliza a póliza, de forma orgánica. Un camino que hasta ahora nos ha ido muy bien. Pero otra manera de alcanzar ese objetivo es convirtiendo Línea directa en una compañía multirramo. Ahora sólo trabajamos auto y hogar. Es el momento de lanzar otros ramos. Aún no hemos decidido cuál será. Estamos analizando varios: salud, profesional, decesos, comunidades... Pero lo que tengo claro es que debe cumplir dos requisitos: que sea un seguro masivo, o sea, que haya mucho volumen de clientes, y que resulte factible la distribución directa. **¿Salir fuera?** Es un proyecto que estamos analizando. Por lógica, Latinoamérica: Brasil, Chile... Hay que ir por parte. Primero lanzar ese ramo nuevo y después salir fuera. Pero si se pone a tiro algo interesante... **Aseguraba hace unos meses que cuando los precios tocan suelo, Línea Directa podría bajarlos aún más. ¿sigue con esa idea?** No. La guerra de precios en el sector está terminando debido a que los tipos de interés está bajos, lo cual facilita la financiación, y además ha aumentado la frecuencia e intensidad de los siniestros. A partir de ahora las tarifas deberán bajar. El sector ¿volverá a crecer?. Espero que sí, porque en seis años la industria ha perdido una quinta parte de su valor. El año pasado, en autos, cayó el 5%. si se sigue ajustando los precios es probable que hablemos de una bajada del 2% en 2014.

COYUNTURA NACIONAL

SE CONFIRMA EL CAMBIO DE TENDENCIA. Un artículo de Carmen Alcaide, analista y ex Presidenta del INE, en El País. Negocios. 26-1. Cuando los datos e indicadores del tercer trimestre señalaron alguna mejoría ya comenté que sería necesaria la confirmación del crecimiento en al menos dos trimestres más para poder hablar de un cambio de tendencia. Pero en las últimas semanas se han unido algunas voces de analistas nacionales e internacionales que no solo esperan un resultado positivo en el crecimiento del cuarto trimestre de 2013, sino que revisan sus previsiones al alza para 2014. Efectivamente, revisando los resultados de los indicadores de actividad económica en la demanda y producción nacional se observan mejores resultados en los últimos meses de 2013. Los indicadores que todavía son negativos se presentan como menos negativos (ventas en grandes empresas, consumo de cemento, indicadores de confianza del consumo y financiación del sector privado) y aparecen en positivo un mayor número de datos (indicador sintético de actividad, índice de sentimiento económico, consumo de energía eléctrica, índice de producción industrial, índice de comercio al por menor, matriculaciones de turismo y de vehículos de carga,

disponibilidades de equipo). En cuanto a la demanda exterior, el déficit comercial continúa reduciéndose, pero es cierto que las exportaciones de bienes, aunque siguen creciendo, pierden vigor, a la vez que se incrementan las importaciones. Las exportaciones de servicios continúan fuertes gracias sobre todo al buen resultado del turismo.

En lo referente al empleo, como se ha explicado en muchas ocasiones, es lo último que cambiará claramente de rumbo, ya que es estrictamente necesario que haya crecimiento de la producción y de la demanda para que las empresas comiencen a contratar de nuevo. Será importante conocer los resultados de la encuesta de población activa del cuarto trimestre que el INE publicó el 23 de enero (después de escribir este artículo). Con dichos datos podrá confirmarse la creación de empleo y analizar la calidad del mismo. Así como cuánta reducción del paro se explica por la caída de la población activa, y cuánto por el aumento de la población ocupada. No obstante, los indicadores del mercado laboral disponibles señalan que el crecimiento de la afiliación durante el cuarto trimestre del año fue positivo (0,2%), a la vez que se intensificó la reducción del paro registrado. Por último, los datos de la Seguridad Social sobre contrataciones fijas y temporales señalan cierta mejoría en los últimos meses del año.

En esta línea, la semana pasada, el ministro de Economía nos obsequió con la buena noticia de que, en su opinión, el cuarto trimestre de 2013 el PIB crecería un 0,3%. Tiene que tener muy buena información, ya que el INE no dará su avance de crecimiento del trimestre hasta el día 30, y el Banco de España, que siempre se adelanta unos días, todavía no había dado, en ese momento, su propia estimación. Pero no va a estar muy descaminado el ministro, ya que algunos analistas de instituciones españolas han opinado en este sentido estimando el crecimiento trimestral en el 0,3%, que permitirá terminar el año con una tasa del -1,2% o el -1,3%. De hecho, los analistas incluidos en el panel de Funcas, en sus previsiones del mes de enero han mejorado sus estimaciones anteriores, situándose el consenso de todos los participantes en un crecimiento del PIB en 2014 del 0,9%, con desviaciones que van desde un mínimo del 0,7% hasta un máximo del 1,2%. Esta mejoría la basan en una mayor demanda interna con obtención de un crecimiento positivo del consumo de los hogares (0,6%) y tasas menos negativas que en años anteriores en la inversión en equipo (-0,9%) y construcción (-4,2%), tasas que en 2013 fueron del -6,2% y -10,3%, respectivamente.

En Europa no se han solucionado los problemas que se hicieron patentes con la crisis. Probablemente vamos a asistir en los próximos meses a una cascada de modificaciones al alza de las previsiones realizadas por las instituciones internacionales y el Gobierno para el crecimiento económico del PIB español en 2014. De momento, el Fondo Monetario Internacional, una de las instituciones más críticas, ha mejorado su previsión desde un 0,2% (previsión de octubre) hasta un 0,6% en la nota de enero. Previsiblemente, ocurrirá lo mismo cuando la Comisión Europea revise en el informe de primavera sus previsiones para 2014.

Pero no nos equivoquemos, los riesgos persisten. Ya conocemos por experiencia el efecto que ejerce la marcha de la economía internacional sobre la nuestra, y en especial cómo el comportamiento de los mercados financieros internacionales puede retirar su confianza en España incrementando la crisis. Precisamente, uno de los factores que más nos están favoreciendo en estos momentos es la recuperación de la confianza internacional. Parece que los nubarrones que existían sobre el euro como moneda común europea se han disipado de momento, y la gran desconfianza que acarrió en 2013 la crisis de la deuda soberana de muchos países, entre ellos España, también. Por eso están mejorando los mercados bursátiles y reduciéndose las primas de riesgo de algunos países periféricos, entre ellos España.

Pero en Europa, especialmente en la zona euro, no se han solucionado los problemas que se hicieron patentes con la crisis. No se tiene claro cuál es el proyecto político hacia el que quiere ir Europa. No se termina de consolidar la Unión Bancaria acordada, dotando al BCE de los instrumentos necesarios para prevenir y luchar contra los futuros problemas del sistema financiero. No se sabe qué tipo de armonización fiscal se quiere alcanzar, ni en qué impuestos sería conveniente alcanzarla. El Fondo Monetario Internacional señala para Europa el riesgo de soportar una inflación inferior a lo previsto que impulsa la contracción de la actividad y el peligro de que el BCE aplique prematuramente políticas menos expansivas sin tener en cuenta la moderación del crecimiento de la zona euro. También insiste en la necesidad de continuar con las reformas estructurales para hacer la región más competitiva.

En cuanto a España, la confianza de los empresarios y los consumidores no termina de consolidarse. Solo la inversión extranjera acude como consecuencia de los bajos precios alcanzados. Aunque parece que la reforma financiera evoluciona bien y ha habido una costosa reestructuración del sistema financiero, el crédito no termina de fluir ni hacia las empresas ni hacia las familias. Los últimos informes que reflejan el aumento de la desigualdad entre los españoles durante los años de crisis, así como los numerosos casos de corrupción, malversación de

fondos y, en el menos grave de los casos, mala gestión de los responsables, no hacen más que profundizar en los daños económicos sufridos por las familias durante estos años. Familias de clase media que disfrutaban de un nivel de vida aceptable y que se ven ahora despojadas de sus ahorros, de su vivienda y, muchas veces, de sus medios de vida.

La creciente desconfianza de los ciudadanos sobre la capacidad de los políticos y dirigentes para solucionar los graves problemas internos del país, sin duda dificultará alcanzar un ritmo de recuperación económica que permita el suficiente aumento del empleo como para garantizar el bienestar de los ciudadanos.

NO HABRÁ RECUPERACIÓN SIN REGENERACIÓN: LOS CIUDADANOS DEBEN COGER LAS RIENDAS DE LA POLÍTICA EN ESPAÑA. Un artículo de Lucio A. Muñoz, Socio director de Eurogroup Human Resources. El Economista.24-1.

El optimismo del Gobierno contrasta con el progresivo empobrecimiento de las familias, la pymes y los autónomos españoles, que deben hacer frente a una devaluación interna imparable y a unos impuestos confiscatorios. Las cifras macroeconómicas experimentarán una ligera mejoría en 2014, pero la recuperación de nuestro país, sobre todo en lo concerniente a la creación de empleo, será muy lenta y, por desgracia, dolorosísima. No olvidemos que tras los recientes y "positivos" datos de paro (menos desempleados en términos interanuales) se esconde el hecho de que multitud de personas, a causa del "efecto desanimo", no registran sus demandas de empleo. Además, cada vez más extranjeros que regresan a sus países de origen y un número mayor de españoles que decide emigrar. En conclusión, se ha reducido el número de parados porque ha bajado la población activa, pero todavía no se crea empleo con regularidad. De hecho, la tasa de desempleo ha subido y la calidad del empleo no mejora, ya que los nuevos contratos son de naturaleza temporal, precarios, salarialmente bajos y, en un alto porcentaje, de perfil agrario.

En plena planificación de las próximas citas electorales, el Gobierno de Rajoy ha aprovechado esta "alegría" económica (secundada, como suele ser habitual, por las multinacionales del Ibex 35 y por los medios afines) para imponer una estrategia de comunicación centrada en la recuperación de España. La consigna, por consiguiente, adoptada por todos los representantes del PP en los diferentes territorios de España, está basada en que nuestro país abandonará la crisis en breve y definitivamente. ¿Les suena este recurrente y repetitivo eslogan político que ya utilizó engañosamente el Gobierno socialista de Zapatero?. Pero, ¿de verdad cree el Gobierno que España solo tiene un problema económico? La recuperación de la economía española depende, ahora más que nunca, de la transformación de nuestro corrupto sistema político (y económico) en una verdadera y moderna democracia. España necesita urgentemente una regeneración que debería comenzar por la democratización de los dos grandes partidos y por la supresión de las subvenciones públicas, que deberían destinarse a los colectivos necesitados. Nuestro sistema político autonómico, subvencionado y antidemocrático, ha arruinado a España y a los españoles. Igualmente, representa el mayor impedimento que tiene nuestra economía para crecer. El Régimen del 78 está muerto. La Constitución Española se encuentra obsoleta. El Estado de las autonomías se ha convertido en el Estado del bienestar de los dos grandes partidos. Y el sistema político bipartidista está invalidado a causa de la corrupción institucionalizada, que ha provocado, entre otras atrocidades, que nuestra Administración (la empresa más importante de España) esté gobernada por los peores porque se han encargado de eliminar cualquier rastro de meritocracia. Consecuentemente, nuestro país necesita imperiosamente una nueva Transición que acabe con esta dictadura partidocrática. La crisis económica que sufre España es una consecuencia y, a la vez, viene originada por una crisis política.

Hacia una nueva etapa. Es probable que una nueva etapa esté a punto de iniciarse en España, y la misma deberá diferenciarse de la anterior, que ha durado más de tres décadas, en función del protagonismo que deben adquirir los ciudadanos participando activamente en la gestión política. El error más relevante que hemos cometido los españoles desde el inicio de nuestra pseudodemocracia es no implicarnos en los asuntos relacionados con la política y, por tanto, dejar nuestro destino en manos del PP-PSOE. Debido a este motivo, los dos principales partidos españoles han adquirido un poder omnipotente y se han convertido en gigantescas agencias de colocación...

La conversión socio-política que necesita España debe hacerse pacíficamente y desde dentro del sistema. Los españoles que deseen una regeneración democrática deberán involucrarse y apoyar a los nuevos partidos que están surgiendo. Pero estas nuevas formaciones tendrán difícil derrocar al bipartidismo si no se unen, ya que la actual ley electoral es tan antidemocrática como beneficiosa para el PP-PSOE. De hecho, esta ley ha permitido que unos votos valgan más que otros y que, en base a ello, una minoría pueda decidir los designios de toda una nación. El desprecio

actual que sienten los españoles de bien por la política puede condenar a España a sufrir una degradación democrática de difícil solución. En consecuencia, y a pesar del desprestigio social que representa actualmente desempeñar un cargo político, los ciudadanos honrados, preparados y con inquietudes deben participar en política porque la recuperación económica depende del buen funcionamiento de nuestro sistema. Mientras que el PP-PSOE siga teniendo intervenida nuestra economía, a través de la politización de la Administración y de la Justicia, muchísimas familias, pymes y autónomos españoles tendrán que aprender a convivir con la miseria.

No es deseable que aparezca una nueva lucha de clases protagonizada por los ciudadanos, en un extremo, y la casta político-sindical, unida a la élite financiera, en el otro. Pero el objetivo de nuestro Gobierno, y también del principal partido de la oposición es no reformar el actual sistema bajo ningún concepto, puesto que hacerlo significaría abolir sus reglas del juego y sus privilegios. Los ciudadanos, de forma pacífica y optando por nuevas alternativas políticas, tienen la última palabra.

Y LA FRASE PARA LA REFLEXIÓN

El Papa Francisco nos ha dicho: Me gustaría hacer un llamamiento a quienes tienen más recursos, a los poderes públicos y a todos los hombres comprometidos en la justicia social ¡¡ Que no se cansen de trabajar por un mundo más justo y solidario !!. "Nadie puede permanecer indiferente ante las desigualdades que aún existen en el mundo. "No es la cultura del egoísmo del individualismo que muchas veces regula nuestra sociedad, la que construye y lleva a un mundo más habitable, sino la cultura de la solidaridad, no ver en el otro un competidor, sino un hermano". **"El futuro nos exige una visión humanista de la economía y una política que logre cada vez más y mejor la participación de las personas". Que a nadie le falte lo necesario y que se asegure a todos dignidad, fraternidad y solidaridad.**