Resumen de prensa

lunes, 16 de febrero de 2026



ÍNDICE

#	Medio	Titular	Fecha	
3	Expansión	Las ‘Big Tech’ pagan 500 millones a la banca por colocar sus macroemisiones	16/02/2026	5
4	Expansión	El BCE lanza líneas de liquidez extraordinarias con todos los bancos centrales del mundo	16/02/2026	16
5	El Economista	La gran banca eleva un 8% la hucha de capital sobrante frente al requisito del BCE	16/02/2026	6
6	ABC	La banca augura el fin del impuestazo este 2026	16/02/2026	32
7	El Economista	CaixaBank limita el impacto del ‘impuestazo’ con 420 millones en créditos fiscales nuevos	16/02/2026	7
8	Expansión	CaixaBank, la entidad con los fondos más expuestos al riesgo tecnológico	16/02/2026	14
9	El Economista	BBVA eleva un 10% el sueldo a Torres y un 17% a Genç pese el fracaso de la OPA	16/02/2026	8
10	Expansión	BBVA regala ‘ChatGPT Business’ para ganar cuota de mercado en pymes	16/02/2026	13
11	Expansión	BBVA sube en 41 millones sus provisiones fiscales	16/02/2026	13
12	Expansión Fondos	CaixaBank, Unicaja y BBVA tiran de las entradas de dinero en fondos	16/02/2026	1
13	Expansión Fondos	Miraltabank gestiona las carteras más rentables	16/02/2026	4
14	Las Provincias	Impulso a la presencia de las mujeres y las niñas en la ciencia	16/02/2026	15
15	Levante	Caixa Popular promou junt amb Incliva la presència de dones i xiquetes en la ciència	16/02/2026	19
16	Sur	Caja Rural Granada refuerza su presencia en Madrid	16/02/2026	27
17	Nueva Alcarria	Eurocaja Rural reconoce en la ‘Gala Inclusivamente’ la labor por la discapacidad	16/02/2026	37

Expansión

Publicación	Expansión General, 5	Fecha	16/02/2026
Soporte	Prensa Escrita	País	España
Circulación	37 999	V. Comunicación	67 839 EUR (80,530 USD)
Difusión	28 798	Tamaño	427,29 cm² (68,5%)
Audiencia	114 000	V.Publicitario	13 309 EUR (15 799 USD)

Dossier de prensa unacc

Las 'Big Tech' pagan 500 millones a la banca por colocar sus macroemisiones

LA PRÓXIMA FUSIÓN

Roberto Casado

La gran novedad en los mercados de deuda de este lustro va a ser el surgimiento de los grandes grupos tecnológicos como los mayores emisores de bonos, quizá solo por detrás de los principales gobiernos del mundo en cuanto a su volumen de financiación en los mercados públicos, ya que, según algunas estimaciones, podrían situarse este año en unos 600.000 millones de dólares.

En el inicio de 2026, Oracle y Alphabet han lanzado macroemisiones de títulos por varias decenas de miles de millones de dólares, con una fuerte demanda por parte de los inversores, para garantizarse liquidez ante los desembolsos que prevén realizar durante el resto del año.

Meta y Amazon, que efectuaron grandes colocaciones al final de 2025, podrían volver al mercado en los próximos meses, según esperan los analistas.

Otras compañías como CoreWeave van ejecutando transacciones de manera más frecuente, pero con un menor importe.

Se trata de un cambio radical en el ámbito de la renta fija, ya que las *Big Tech* eran hasta el año pasado capaces de financiar la mayor parte de sus inversiones sin deuda, con la propia generación de caja de sus operaciones. Pero el salto inversor que exige el desarrollo de la inteligencia artificial (IA), especialmente para instalar centros de datos, ha hecho que empresas con balances limpios tengan ahora que acudir de forma masiva a los mercados de deuda.

Además de pedir dinero a los bonistas, los gigantes de Internet están recurriendo a financiación privada de bancos y fondos.

Legión de entidades

En el caso de las colocaciones, la irrupción de esas empresas como grandes emisores ha atraído el interés de los bancos que actúan como intermediarios en esa operaciones. En la última colocación de bonos por parte de Alphabet en Wall Street, por 20.000 millones de dólares, hubo hasta 34 entidades en el sindicato de colocadores, desde JPMorgan hasta Guzman & Company, una boutique de Florida.

Según cálculos de EXPANSIÓN, las firmas tecnológicas han desembolsado 550 millones de dólares (cerca de 500 millones de euros) en comisiones y descuentos a los bancos como premio por garantizar la venta de sus bonos (y acciones en algunos casos) durante los últimos 12 meses.

Oracle, la empresa más endeudada de ese grupo, ha tenido que pagar cerca de 200 millones de dólares a los colocadores en tres emisiones de bonos realizadas desde enero de 2025 y una ampliación de capital hace dos semanas.

Alphabet, por su parte, ha entregado 96 millones de dólares a sus colocadores en la emisión de este año y otra efectuada el año pasado. Este importe no incluye los pagos por colocaciones realizadas en francos suizos y libras hace dos semanas.

El grupo de comercio electrónico y gestión de servicios en la nube Amazon, por su parte, dio casi 35 millones de dólares a los intermediarios de su venta de bonos al final del año pasado.

Meta, compañía propietaria de Facebook, Instagram y Whatsapp, entregó 81 millones de dólares a los bancos de su emisión del año pasado, aunque éstos aceptaron devolver 43 millones para cubrir "gastos" de la transacción.

CoreWeave, en una colocación de acciones de marzo de 2025, se dejó 84 millones de dólares en pagos a los bancos intermediarios.

La lista de entidades participantes en estas ventas está liderada por los grandes bancos de Wall Street y algunas firmas europeas.

Los coordinadores de la última emisión de bonos de Oracle fueron Bank of America (BofA), Citi, Deutsche Bank, Goldman Sachs y JPMorgan. En el caso de Alphabet, el liderazgo correspondió a BofA, Goldman Sachs y JPMorgan. Amazon eligió como firmas principales de su última gran colocación a Goldman Sachs, JPMorgan y Morgan Stanley.

Intermediación española

También hay presencia española en los sindicatos que realizan colocaciones para las grandes tecnológicas. En total, en las emisiones citadas, Santander y BBVA han percibido más de 11 millones de dólares.

La mayor parte, más de 10 millones de dólares, corresponde a Santander, que ha participado en las emisiones de Oracle, Amazon, Alphabet y CoreWeave. BBVA, por su parte, ha recibido 1,3 millones de dólares en colocaciones de Amazon y Alphabet.

Oracle ha sido el principal suministrador de comisiones para Santander, ya que la entidad que preside Ana Botín ha ayudado a colocar bonos por 2.500 millones de dólares y acciones por 235 millones de dólares.

Para los bancos, más importante que las comisiones de estas ventas puede ser la posibilidad de reforzar la relación con sus clientes inversores, al facilitarles la compra de bonos cuando hay una fuerte demanda.

De hecho, las entidades pueden elegir entre cobrar la comisión o aplicar un descuento a los inversores a los que coloca las acciones.

La Llave / Página 2

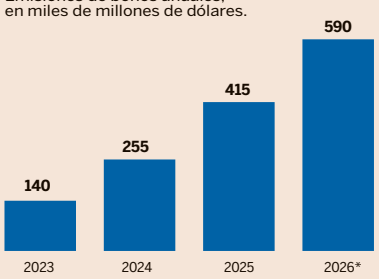
Santander percibe más de 10 millones de dólares y BBVA cobra 1,2 millones de dólares

Oracle, Alphabet, Amazon, Meta y CoreWeave lideran la ola de deuda de la IA en el mercado

LA FINANCIACIÓN DE LAS TECNOLÓGICAS

En mercados públicos

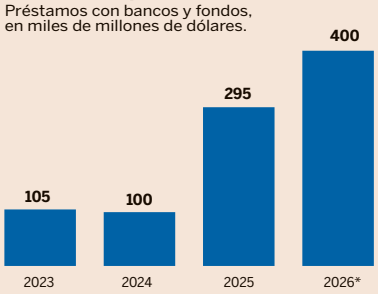
Emisiones de bonos anuales, en miles de millones de dólares.



*Previsiones.

En mercados privados

Préstamos con bancos y fondos, en miles de millones de dólares.



Expansión

Fuente: UBS

Tipos y costes

- La fuerte demanda de los inversores ha permitido a las 'Big Tech' colocar los bonos con tipos ajustados y bajas comisiones.
- En la última emisión de Alphabet en dólares, el cupón anual es del 3,7% para los títulos que vencen en 2029 y del 5,75% para los de 2066. La comisión media para la banca es del 0,36%.
- Oracle paga entre el 4,55% por los bonos a 2029 y el 6,85% por los de vencimiento en 2066. La comisión media es del 0,3%.
- Meta paga el 4,2% anual en la deuda de 2030 y el 5,75% en la de 2065.



Efe

Larry Ellison, fundador y presidente de Oracle.

SPRINT
Oracle ha iniciado 2026 asegurándose su liquidez, al colocar bonos por 25.000 millones y acciones por 20.000.



Bloomberg News

Sundar Pichai, consejero delegado de Alphabet.

DIVISAS
Alphabet ha diversificado su deuda, al vender 20.000 millones bonos en dólares y otros 11.500 en francos suizos y libras.



Bloomberg News

Andy Jassy, consejero delegado de Amazon.

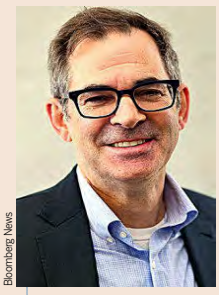
PENDIENTE
En octubre de 2025, Amazon colocó bonos por 15.000 millones de dólares, y volverá al mercado en 2026.



Bloomberg News

Marck Zuckerberg, fundador y presidente de Meta.

MERCADOS
Meta vendió 30.000 millones de dólares en bonos el año pasado, además de utilizar los mercados privados.



Bloomberg News

Michael Intrator, cofundador y CEO de CoreWeave.

CONVERTIBLES
CoreWeave va al mercado con emisiones medianas. En diciembre, colocó bonos convertibles por 2.250 millones de dólares.

Expansión

Publicación	Expansión General, 16	Fecha	16/02/2026
Soporte	Prensa Escrita	País	España
Circulación	37 999	V. Comunicación	41 435 EUR (49,186 USD)
Difusión	28 798	Tamaño	209,96 cm² (33,7%)
Audiencia	114 000	V.Publicitario	7308 EUR (8675 USD)

Dossier de prensa unacc

El BCE lanza líneas de liquidez extraordinarias con todos los bancos centrales del mundo

Andrés Stumpf. Bruselas

Euros para todos. El Banco Central Europeo (BCE) ha decidido extender sus líneas de liquidez extraordinarias con todos los bancos centrales del mundo en un intento por robustecer la oferta de la moneda única a nivel internacional.

Así lo anunció el fin de semana Christine Lagarde, presidenta de la autoridad monetaria europea, en su discurso en la Conferencia de Seguridad de Múnich. La nueva medida se articula bajo el marco de Eurep, lanzado en 2020 para resolver las tensiones de liquidez desatadas por la pandemia y que se extendió después con la invasión de Rusia a Ucrania.

A través de este programa, el Eurosistema proporciona liquidez de respaldo en euros a los bancos centrales no pertenecientes a la zona del euro a cambio de garantías de alta calidad y de que se cumplan ciertas condiciones para mitigar potenciales riesgos de impago. Además de impulsar la demanda de euros global, si este mecanismo se utiliza en grandes proporciones –algo que por el momento no se espera– también debería disparar el apetito de los bancos centrales por la emisión de títulos en euros, como la deuda soberana o supranacional, pues serán los activos que la autoridad monetaria permitirá que se usen como colateral para acceder a la liquidez.

En principio, el BCE señala que sólo se excluirá de este sistema a aquellos bancos centrales que estén sujetos a sanciones, como es el caso del Banco Central de Rusia o el de Corea del Norte. Asimismo, también se bloquearán las líneas de liquidez a las autoridades monetarias vinculadas a prácticas como el lavado de dinero o la financiación del terrorismo.

Para velar por el correcto cumplimiento de estas condiciones, cualquier acceso a esta operativa deberá ser antes aprobado por el Consejo de Gobierno del BCE.

Las nuevas líneas de liquidez de Fráncfort funcionan como acuerdos *repo* en los que se entregan euros a cambio de activos de calidad, que se devuelven una vez que los bancos centrales restituyen al BCE el dinero solicitado. A día de hoy, cuentan con líneas repo bajo el anterior sistema el Banco Nacional de Rumanía, el Banco Nacional de Hungría, el Banco de Albania, la Autoridad Financiera de Andorra, el Banco Nacional de la República de Macedonia del Norte, el Banco Central de la República de San Marino, el Banco Central de Montenegro y el Banco Central de la República de Kosovo.



Christine Lagarde, presidenta del BCE, ayer en Múnich.

La medida del BCE se enmarca en el plan para propulsar el papel global del euro

En total, el BCE concede un máximo de menos de 10.000 millones de euros a estos bancos centrales, pero bajo el nuevo programa las condiciones serán más atractivas. El nuevo sistema no contempla restricciones previas relativas al uso que los bancos centrales al otro extremo de estas nuevas líneas de liquidez pueden hacer de los fondos obtenidos. En el pasado, estas líneas estaban reservadas para los préstamos de los bancos centrales no pertenecientes a la zona del euro a sus instituciones financieras nacionales.

"El BCE debe estar preparado para un entorno más volátil. A medida que la política industrial se vuelve más firme, aumentan las tensiones geopolíticas y se interrumpen las cadenas de suministro, es probable que las tensiones en los mercados financieros se vuelvan más frecuentes", apuntó Lagarde.

Las nuevas líneas de liquidez, sin embargo, se articulan como una vía de último recurso. Según explican desde el banco central, el precio al que se concederá esta liquidez será menos atractivo que la compra de euros en el mercado ordinario por lo que se espera que sólo se utilicen en caso de tensiones o en momentos en los que los mercados se encuentren dislocados.

Cada banco central extranjero que participe de este programa tendrá capacidad de solicitar al BCE un máximo de 50.000 millones de euros en liquidez.

El atractivo de las líneas repo será inferior al de las conocidas líneas *swaps* en la que los bancos centrales más grandes del mundo intercambian un volumen de liquidez en una divisa por otra sin necesidad de colateral adicional. A día de hoy se mantienen líneas swap con el Banco de Dinamarca, el Banco Central de Suecia, el Banco de Canadá, el Banco Central de China, el Banco de Japón, el Banco Nacional de Suiza, el Banco de Inglaterra y la Reserva Federal de Estados Unidos que permanecen inalteradas.

Moneda de reserva

El movimiento se enmarca dentro de la estrategia de Lagarde de reforzar el rol internacional del euro como moneda de referencia. La banquera central ha visto como la llegada de Donald Trump a la Casa Blanca ha debilitado la confianza en el dólar por primera vez en décadas y, ante las dudas sobre si Estados Unidos seguirá siendo un socio fiable para Europa, busca pescar en ese río revuelto.

"Este mecanismo también refuerza el papel del euro. La disponibilidad de un prestamista de última instancia para los bancos centrales de todo el mundo aumenta la confianza para invertir, obtener préstamos y operar en euros, con la certeza de que se podrá acceder a ellos durante las perturbaciones del mercado", explicó Lagarde, que sostuvo que "en un mundo donde las dependencias de la cadena de suministro se han convertido en vulnerabilidades de seguridad, Europa debe ser una fuente de estabilidad, para nosotros y para nuestros socios".

elEconomista

Publicación	El Economista General, 6	Fecha	16/02/2026
Soporte	Prensa Escrita	País	España
Circulación	23 667	V. Comunicación	43 431 EUR (51,556 USD)
Difusión	20 000	Tamaño	813,41 cm² (76,0%)
Audiencia	71 000	V.Publicitario	10 824 EUR (12 849 USD)

Dossier de prensa unacc

La gran banca eleva un 8% la hucha de capital sobrante frente al requisito del BCE

El exceso sobre los objetivos internos de solvencia de las seis entidades cae un 25%

Santander y BBVA suman una alforja de 5.955 millones para repartir al accionista

Matteo Allievi MADRID.

Los beneficios récord que las entidades financieras han cosechado en 2025 han reforzado sus alforjas de capital. La gran banca cerró el ejercicio pasado con una hucha de solvencia de 54.067 millones de euros sobre los requisitos del Banco Central Europeo (BCE), lo que supone un 8% más que en el año anterior. No obstante, el exceso sobre los objetivos internos de los propios bancos se redujo en un 25% en el mismo período, hasta un total de 6.858 millones, tras ponerse más estrictos, al elevar en algunos casos el umbral de capital a partir del cual repartir todo el dinero sobrante al accionista, pero siendo a la vez más generosos en los dividendos distribuidos.

En el último año, Fráncfort ha subido ligeramente el listón para los bancos españoles cotizados en términos de solvencia, salvo en el caso de BBVA y Sabadell. Los dos protagonistas de una de las mayores operaciones corporativas del sector financiero europeo en los últimos años –que fracasó sorprendentemente el pasado octubre– vieron una leve rebaja en el nivel de capital reclamado por el BCE, en unos 635 y 80 millones, respectivamente. Más allá del Santander –el más exigido por esta vía al ser entidad de importancia sistémica–, los grupos presididos por Torres y Oliu contaban con los requisitos más elevados de la gran banca en España.

En el resto de entidades, las subidas se deben en parte al colchón anticíclico impuesto por el Banco de España –que a partir de octubre de este año alcanzará un 1%– para hacer frente a momentos de fragilidad económica y a los imprevisibles riesgos que puede conllevar. A ello se sumó el perturbado escenario comercial que sacudió los mercados en la pasada primavera, que sembró dudas sobre las posibles consecuencias de una guerra arancelaria e impulsó probablemente al supervisor a elevar sus exigencias a la banca.

Más hucha para Santander

Con este telón de fondo, tras cumplir con las indicaciones del BCE y reforzar su escudo anticrisis, los bancos terminaron el ejercicio con colchones de capital más abultados que un año antes. El que cuenta con más músculo financiero en términos absolutos es el Santander, con una hucha que roza los 23.000 millones al elevar su ratio CET1 de un 12,8% a un 13,5%. Por otra parte, la sobrerreserva con respecto a su meta interna de capital bajó de 4.996 a 3.174 millones en el año. El grupo presidido por Ana Botín tiene un rango operativo del 12-13%, pero el año pasado optó por elevar su objetivo al 13%. Además, el banco ha pisado el acelerador en el reparto al accionista, comprometiéndose a distribuir un mínimo de 10.000 millones en recompras de acciones en dos años.

La segunda entidad con la mayor alforja es BBVA, que dispone de un exceso de 14.817 millones sobre las exigencias de Fráncfort, prácticamente el mismo importe que a finales de 2024. La ratio CET1 del vasco bajó ligeramente en el ejercicio, pasando de un 12,88% a un 12,70%, tras descontar el dividendo y las recompras. Pretende distribuir el exceso de capital por encima del 11,5-12% y, tras ver frustrada la opa al Sabadell, prometió al accionista una lluvia de dividendos, comprometiendo con cargo a 2025 más de 9.200 millones si se incluyen los 4.000 millones destinados al plan de recompras extraordinarias anunciado en diciembre.

También CaixaBank vio crecer su capital sobrante frente a lo exigido por la institución presidida por Lagarde, aunque solo un 2%, hasta 8.553 millones. Sobre sus objetivos internos, la hucha alcanza los 245 millones. La entidad pilotada por Gortázar elevó su meta interna de solvencia del 11,5-12,25% al 11,5-12,5% por efecto del colchón anticíclico, pero a la vez incrementó su CET1 del 12,2% al 12,6%. Este refuerzo le permitió ser más generoso con los accionistas: con cargo a 2025 engordará un 15% el dividendo, lo que supone distribuir 3.499 millones (un 59,4% del beneficio).

La peculiaridad de Bankinter

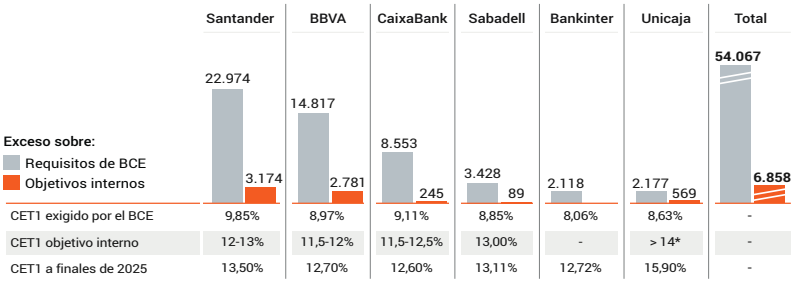
En línea con sus competidores, Sabadell fortaleció su posición de capital. La ratio CET1 se incrementó en solo 11 puntos básicos, del 13% al 13,11%, pero el margen sobre el requisito de Fráncfort del 8,85% sigue siendo amplio y alcanza los 3.428 millones. Sobre sus objetivos internos (un 13%), la alforja baja a 89 millones, pero no hay que olvidar que el vallesano puso toda la carne en el asador para salir victorioso de la batalla contra BBVA. Para seducir a sus accionistas, les prometió 6.450 millones entre 2025 y 2027, incluyendo al caramelo extraordinario de 2.500 millones por la venta de TSB y que los inversores cobrarán en meses.

> CaixaBank elevó un 15% su dividendo con cargo a 2025, mientras Unicaja lo disparó un 29%

El caso de Bankinter es peculiar, al no hacer pública su meta interna de solvencia. Aún así, su CET1 del 12,72% queda muy por encima del 8,06% exigido por Fráncfort, lo que supone un exceso de 2.118 millones. Una cantidad parecida a la que exhibe Unicaja (2.177 millones), que tiene una solvencia del 15,9%, casi el doble del 8,63% reclamado por el BCE. El banco malagueño tiene un mínimo de referencia de CET1 del 12,5%, aunque pretende que esté por encima del 14% a lo largo del trienio 2025-2027. Por tanto, su capital sobrante se sitúa en 569 millones. Con cargo a 2025 disparó un 29% el dividendo, hasta 443 millones, y anunció que repartirá a sus dueños el 95% del resultado en 2026 y 2027.

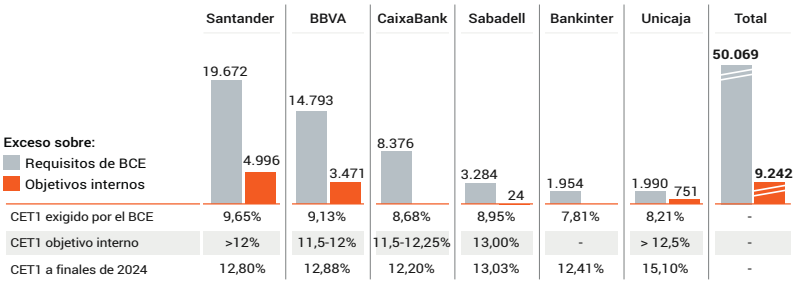
La banca eleva un 8% su hucha de capital

Capital de la banca española (a datos de finales de 2025). Datos en millones de euros



	Santander	BBVA	CaixaBank	Sabadell	Bankinter	Unicaja	Total
CET1 exigido por el BCE	9,85%	8,97%	9,11%	8,85%	8,06%	8,63%	-
CET1 objetivo interno	12-13%	11,5-12%	11,5-12,5%	13,00%	-	> 14*	-
CET1 a finales de 2025	13,50%	12,70%	12,60%	13,11%	12,72%	15,90%	-

Capital de la banca española (a datos de finales de 2024). Datos en millones de euros



	Santander	BBVA	CaixaBank	Sabadell	Bankinter	Unicaja	Total
CET1 exigido por el BCE	9,65%	9,13%	8,68%	8,95%	7,81%	8,21%	-
CET1 objetivo interno	>12%	11,5-12%	11,5-12,25%	13,00%	-	> 12,5%	-
CET1 a finales de 2024	12,80%	12,88%	12,20%	13,03%	12,41%	15,10%	-

Nota: Cálculos efectuados sobre la parte alta del rango
Fuente: Informes financieros de la banca. * El mínimo de referencia es >12,5%.


Ana Botín, presidenta del Santander. EFE


Carlos Torres, presidente de BBVA. EP


Gonzalo Gortázar, CEO de CaixaBank. EFE


César González-Bueno, CEO del Sabadell. K.RINCON


Gloria Ortiz, CEO de Bankinter. EE


Isidro Rubiales, CEO de Unicaja. ALEX BLANCO

ABC

Publicación	ABC Nacional, 32	Fecha	16/02/2026
Soporte	Prensa Escrita	País	España
Circulación	119 000	V. Comunicación	101 364 EUR (120,326 USD)
Difusión	116 063	Tamaño	469,15 cm² (75,3%)
Audiencia	357 000	V.Publicitario	26 243 EUR (31 153 USD)

Dossier de prensa unacc



El presidente del Gobierno, Pedro Sánchez, y la vicepresidenta y ministra de Hacienda, María Jesús Montero // EP

La banca augura el fin del impuestazo este 2026

▸ Hacienda duda de poder obtener los apoyos parlamentarios necesarios para su continuidad

DANIEL CABALLERO / BRUNO PÉREZ
MADRID

El impuesto a la banca que aprobó el Gobierno de Pedro Sánchez, no con pocas dificultades, a finales de 2024 apunta a su último año de vigencia este 2026. Las entidades financieras auguran que el Ejecutivo no podrá mantener el gravamen a partir de 2027 por las dificultades de la aritmética parlamentaria. Un planteamiento que empieza a cundir también en el Ministerio de Hacienda.

El impuesto grava los márgenes por el cobro de intereses y comisiones que obtienen los bancos en cada uno de los años entre 2024 y 2026, con unos tipos impositivos que van del 1% al 7% en función del volumen de negocio de cada entidad con el objetivo de que paguen más quienes más generen. El tributo contempla ciertas deducciones con las que las entidades pueden reducir su carga fiscal; principalmente, que la cuota se podrá minorar en un 25% de la cuota líquida del Impuesto sobre Sociedades, una casuística que por ejemplo ha hecho que algún banco no haya tenido que pagar nada por el gravamen este año pasado.

El diseño del impuesto establece algunas deducciones más en comparación al gravamen temporal que había anteriormente en vigor, lo cual se hizo por parte del Gobierno para tratar de evitar problemas de doble imposición o una carga fiscal desmesurada para las entidades si su rentabilidad fuera negativa. Eso no evitó el rechazo total del sector a esta medida, que en los círculos financieros se define como «ideológica».

La banca soportó primero desde 2022 el gravamen temporal y desde finales de 2024 el nuevo impuesto. Pero la figura que creó el Gobierno tiene una vigencia de tres ejercicios. Este 2026 sería el último de aplicación, aunque el pago efectivo se realizaría el año que viene. Las entidades prevén que el Ejecutivo no podrá sacar adelante otra vez el impuesto, cuya última aprobación ya fue tortuosa. Fuentes financieras apuntan a que el principal escollo para La Moncloa, igual que en todas las normas, será Junts. Y en este caso el razonamiento en contra por parte de los catalanes es doble: rechazo porque los independentistas desde hace unos meses castigan al Ejecutivo con su voto en contra prácticamente para todo, y rechazo ideológico.

La banca ha realizado su trabajo de 'lobby' en estos años sobre la formación secesionista para al menos apartarles de un 'sí' fácil a este Gobierno sobre el impuesto. Sin embargo, en las entidades no se fían de que Junts realmente sea un aliado en este tema y apuntan a que con este partido siempre están en guardia ante los cambios de opinión.

La sensación es de que el impuesto afronta este 2026 su último año. No solo en las entidades sino también en las patronales, AEB y CECA, quienes en cada ocasión que pueden le transmiten al Ejecutivo su oposición a la medida y a que esta se haga permanente.

La percepción del Ministerio de Hacienda a menos de un año de que la figura llegue a su fecha de caducidad tampoco apunta a una probable continuidad más allá de 2026. Desde la accidentada tramitación parlamentaria del último paquete fiscal que pudo sacar adelante el Gobierno, que alumbró el impuesto a la banca pero fracasó a la hora de implantar una figura similar sobre las energéticas o de aprobar la subida fiscal al diésel –lo que le ha costado 500 millones de fondos europeos al Estado–, los altos cargos de Hacienda acostumbran a torcer el gesto cuando se les cuestiona por la aprobación de alguna nueva figura fiscal que se les pide desde Sumar o desde cualquier otro socio de izquierdas y fuentes del Ministerio admiten que no está entre sus planes plantear nuevas figuras impositivas ante la actual situación parlamentaria.

611 millones
Caixabank es el banco que más paga por el impuesto al ser la entidad de mayor tamaño en el país

El sector ha hecho trabajo de 'lobby' con Junts para alejarles todo lo posible del 'sí' al Gobierno

Otros indicios apuntan en la misma dirección. En los primeros compases de la negociación con la Generalitat y ERC sobre la reforma de la financiación autonómica llegó a asomar la posibilidad de incrementar los ingresos tributarios con Cataluña formalizando la cesión de la recaudación del impuesto a la banca a las comunidades autónomas dentro del sistema –actualmente ya reciben esos recursos en función de su peso en el PIB, un criterio que forzaron los partidos catalanes–. La posibilidad se descartó a las primeras de cambio ante la dificultad objetiva, asumida por ambas partes, de lograr el respaldo mayoritario del Congreso al mantenimiento de ese impuesto extraordinario en el ordenamiento fiscal.

El último pago

Este 2025, los bancos han pagado el primer año de vigencia del nuevo impuesto, correspondiente a los resultados de 2024. Las entidades han abonado 1.423 millones de euros por el gravamen, frente a los 1.695 millones de euros del año anterior, cuando estaba en vigor la figura temporal. Esto se debe a las deducciones que se contemplan, lo que por ejemplo ha provocado que Bankinter no tenga que pagarlo ya que lo compensa todo con la deducción de Sociedades.

Caixabank ha sido la entidad que más ha pagado, con 611 millones de euros. Le sigue el Banco Santander con 392 millones y en tercer lugar aparece BBVA con 318 millones. Sabadell, por su parte, ha pagado 123 millones.

Los bancos en estos momentos hacen menos ruido sobre la materia pero su posición de rechazo es férrea. Las entidades llevaron ante la Justicia el gravamen temporal y también han recurrido el actual impuesto. En su momento, insistieron las patronales «en sus graves efectos para la financiación de familias y empresas, su impacto negativo para la inversión y, en general, su perjuicio al conjunto de la economía». AEB y CECA recalcaron que la banca española es la única gravada por un impuesto de este tipo en Europa, «lo que supone una merma competitiva respecto al resto de entidades bancarias europeas», así como una discriminación.

Asimismo, el sector siempre ha destacado que un impuesto como este lo que hace es impedirles dar más crédito a la economía española, y que es una medida rechazada en múltiples ocasiones por el Banco Central Europeo, que ha emitido dos dictámenes en contra.

elEconomista

Publicación	El Economista General, 7	Fecha	16/02/2026
Soporte	Prensa Escrita	País	España
Circulación	23 667	V. Comunicación	43 931 EUR (52,149 USD)
Difusión	20 000	Tamaño	526,38 cm² (49,2%)
Audiencia	71 000	V.Publicitario	8098 EUR (9613 USD)

Dossier de prensa unacc

CaixaBank limita el impacto del 'impuestazo' con 420 millones en créditos fiscales nuevos

El banco encajó 611 millones por el gravamen y activa dicho cheque frente a Hacienda

E. Contreras MADRID.

CaixaBank pudo compensar el año pasado gran parte del 'impuestazo' con créditos fiscales "nuevos". El gravamen de la banca le pasó una factura de 611 millones de euros, la mayor soportada por una entidad financiera porque el nuevo diseño establece tipos crecientes en función de los ingresos y se trata además de una cuantía alejada del resto de entidades –Banco Santander encajó unos 350 millones, siendo el segundo mayor impacto, y en BBVA rondaría los 295 millones–. Pero CaixaBank, pudo descontar en el impuesto de sociedades hasta 420 millones por "activación de bases imposibles negativas y deducciones", conforme relata en su informe financiero.

La normativa fiscal nacional permite que las entidades registren contablemente activos fiscales diferidos (DTAs, acrónimo de *deferred tax assets*) por resultados negativos que pueden ser compensados con beneficios futuros o a través de pagos adelantados de impuestos recuperables en el futuro.

Provisiones y prejubilaciones

En la práctica, son derechos de cobro frente a la Hacienda Pública, que los bancos van deduciéndose en ejercicios siguientes. En su mayoría, los DTAs se originaron por las voluminosas provisiones y saneamientos que soportó el sector por varios reales decretos publicados por el Gobierno tras estallar la crisis financiera y por el coste de las prejubilaciones que se derivaron del proceso de reestructuración.

En el caso de CaixaBank, el cheque de 420 millones resulta, en cierta manera, "nuevo" y no reconocido previamente en balance, como ocurre con el grueso de los DTAs. "En 2025, tras considerarse previsible su recuperabilidad, se ha procedido a la activación de bases imponibles negativas y deducciones previamente no registradas en balance", explica en su informe financiero. Los bancos reflejan contablemente en balance los activos fiscales cuya deducibilidad ven factible, en función de su previsión de resultados en el contexto macroeconómico y de negocio que esperan transitar. Otros, como sería el caso actual, no se activan al estimar difícil su recuperabilidad aunque el derecho de cobro se haya generado –evalúa la recuperabilidad cada semestre con un experto independiente–. A finales de 2024 tenía reconocidos 11.262 millones como DTAs monetizables, o exigibles frente a la Administración.

El banco dedujo el importe de los 420 millones a razón de 67 millones en el primer trimestre, 84 millones en el segundo, 98 millones en el tercero y 171 millones en el último.

El impuesto sobre beneficios alcanzó los 2.775 millones, con un aumento del 9,9% interanual, pese a que el cargo por el impuestazo se incrementó casi un 24% frente a los 493 millones devengados en 2024, antes de que se reformulase con recargos crecientes en función del volumen de ingresos generados.

> **Escala al 20% la rentabilidad que prevé para 2027**
>
> CaixaBank ha revisado al alza los objetivos financieros tras cerrar 2025 por encima de sus metas y con resultados récord. Finalizó el año con una rentabilidad sobre recursos propios (ROE) del 17,5 % y un ratio de eficiencia del 39,4%. Su plan estratégico 2025-2027 proyectaba un crecimiento anual del 4% en créditos y recursos, elevar la rentabilidad al 16% al final del trienio y reducir el ratio de eficiencia al 40%. Ahora se propone crecer un 6% en la actividad, alcanzar un 20% de rentabilidad RoTE y situar el ratio de eficiencia en el 30%.



Estatua con el logotipo de CaixaBank. CORDON

> **El banco soportó una factura fiscal de 2.775 millones sobre beneficios, un 9,9% superior a 2024**

La "recuperación" de activos fiscales ocurre en un ejercicio en el que batió sus objetivos financieros. La entidad ganó 5.891 millones, lo que supone un aumento del 1,8% interanual y superar los 5.801 millones estimados por el consenso de *Bloomberg*. Al inicio del ejercicio los analistas auguraban un desplome del 10% de la cuenta por, precisamente, el nuevo diseño del impuesto y el deterioro en el margen financiero por la reducción a la mitad de los tipos de interés. La expansión del 6,9% en el negocio empujó la cuenta y aupó la rentabilidad al 17,5%.

Expansión

Publicación	Expansión General, 14	Fecha	16/02/2026
Soporte	Prensa Escrita	País	España
Circulación	37 999	V. Comunicación	61 345 EUR (72,821 USD)
Difusión	28 798	Tamaño	356,48 cm² (57,2%)
Audiencia	114 000	V.Publicitario	11 833 EUR (14 047 USD)

Dossier de prensa unacc

CaixaBank, la entidad con los fondos más expuestos al riesgo tecnológico

SEGÚN LA CNMV/ El supervisor del mercado analiza la exposición de los fondos de inversión españoles al sector tecnológico y a las empresas de IA, donde podría producirse "una ajuste de precios".

Sandra Sánchez. Madrid

Los mercados disparan las dudas alrededor de la inteligencia artificial (IA). Durante las dos últimas semanas se ha producido un fuerte repunte de la volatilidad en las bolsas, con especial impacto en los valores tecnológicos, que han sufrido caídas significativas.

Cada vez son más las voces autorizadas del mercado que alertan de una posible burbuja bursátil en este sector, que ha alcanzado altas valoraciones, y del riesgo de contagio a otras zonas del mercado. Organismos internacionales como el Fondo Monetario Internacional (FMI) o el Banco Central Europeo (BCE) han alertado de estos riesgos en los últimos meses.

En España, CaixaBank es el banco español con la gestora de activos con mayor exposición a las compañías ligadas a la IA y a los siete magníficos (Apple, Microsoft, Nvidia, Amazon, Alphabet, Meta y Tesla), según un análisis realizado por la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV).

Los fondos de CaixaBank muestran la mayor concentración en IA y en los gigantes tecnológicos. Por el contrario, la gestora de Santander es la menos expuesta a este riesgo de mercado.

Cómo invierten

El supervisor del mercado ha realizado un estudio sobre la exposición de los fondos de inversión españoles al sector tecnológico, motivado precisamente por "la fuerte revalorización de muchas de las compañías tecnológicas en los últimos años, avalada por sus buenos resultados", en el que muestra "relativa preocupación por posibles ajustes en los precios de sus acciones".

La CNMV habla de la posibilidad de que "se produzca un ajuste severo de los precios", y de "espirales de contagio, negativas en los mercados financieros". Y se fija especialmente en los fondos de inversión españoles.

"Un episodio negativo puede generar pérdidas importantes para los partícipes y aumentos de los reembolsos que los gestores deberían afrontar haciendo uso, en su caso, de las herramientas disponibles en la gestión de la liquidez", señala.



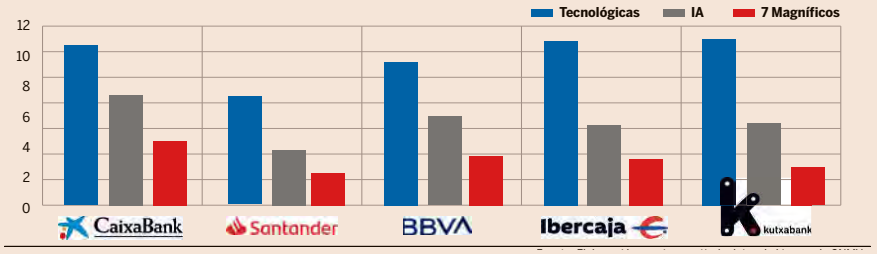
Sede corporativa de CaixaBank en Barcelona.

Los fondos de CaixaBank muestran la mayor concentración en IA y en los siete magníficos

La gestora de Santander es la que tiene menos exposición al riesgo tecnológico

LA APUESTA DE LOS FONDOS DE LA BANCA POR LA IA

Exposición de los fondos de las gestoras bancarias al sector tecnológico en 2025. En porcentaje de patrimonio.



El supervisor liderado por Carlos San Basilio ha analizado las posiciones de las cinco mayores gestoras de fondos españoles, que pertenecen a CaixaBank, Santander, BBVA, Ibercaja y Kutxabank, en este orden. De manera individual, cuentan con un patrimonio superior al 5% del total del sector y en conjunto agrupan más del 60% del patrimonio del mercado.

Según el análisis de la CNMV, que tiene en cuenta la inversión en los últimos tres años de los fondos en acciones de compañías tecnológicas y en renta fija, así como la exposición indirecta, a través de otros fondos o vehículos de inversión, "la gestora de CaixaBank muestra, en general, las mayores exposiciones" a este riesgo de mercado. Tiene de media el 10,7% de su cartera de fondos en compañías tecnológicas.

La gestora de BBVA presenta una exposición relativamente baja al conjunto tecnológico (9,3% de media), pero destaca en compañías ligadas a la IA (6,3%) y en los siete magníficos (4,4%)

En cambio, la gestora de Ibercaja "presenta exposiciones altas al conjunto de empresas tecnológicas, pero mucho más reducidas cuando se desciende al universo de la IA y los Siete Magníficos".

La gestora de Banco Santander "es la que tiene menor inversión en el sector tecnológico. Su exposición media a las compañías tecnológicas es del 6,6% de su patrimonio, del 3,4% a las empresas de IA y del 2% a los Siete Magníficos".

El resto de los casos son más heterogéneos. La gestora de Kutxabank está en una posición intermedia, con cierta concentración en algunas compañías concretas, aunque sin alcanzar los niveles de CaixaBank o BBVA (el detalle numérico completo no aparece en el fragmento extraído).

Los fondos españoles de Bolsa concentran un tercio de su cartera en tecnología

Más allá de los análisis sobre las cinco mayores gestoras españolas, el supervisor del mercado ha detectado que los fondos de inversión españoles tienen el 9,6% de su patrimonio invertido en el sector tecnológico.
El estudio de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) que analiza las inversiones entre 2023 y 2025, revela una apuesta de los fondos del 5,8% de sus activos a firmas de inteligencia artificial (IA), y del 3,3% a los denominados siete magníficos.
Por categorías, los fondos españoles de Bolsa tienen la exposición más elevada a una posible burbuja alrededor de la IA. Según el supervisor, un 29,2% de su patrimonio está invertido en compañías de carácter tecnológico. Mientras que un 19,8% está invertido en IA y un 12% en los siete magníficos. La CNMV ha identificado un conjunto de fondos relativamente reducido (aunque no revela cuáles) con "exposiciones muy altas". En todo caso, cree que su tamaño es "pequeño" en relación con el conjunto de la industria.

elEconomista

Publicación	El Economista General, 8	Fecha	16/02/2026
Soporte	Prensa Escrita	País	España
Circulación	23 667	V. Comunicación	23 923 EUR (28,397 USD)
Difusión	20 000	Tamaño	340,50 cm² (31,8%)
Audiencia	71 000	V.Publicitario	5962 EUR (7077 USD)

Dossier de prensa unacc

BBVA eleva un 10% el sueldo a Torres y un 17% a Genç pese el fracaso de la OPA

El consejo propondrá el aumento de la retribución en la junta del próximo 20 de marzo

elEconomista.es MADRID.

El consejo de administración de BBVA propondrá en la próxima junta de accionistas –prevista para el 20 de marzo– un incremento en la retribución del presidente, Carlos Torres, y del consejero delegado Onur Genç tras el fracaso de la OPA a Sabadell. Según el informe publicado por la entidad, se planteará un incremento del 10% y del 17% respectivamente.

Se trata de la nueva política de remuneración que comenzará a regir, si es aprobada por la junta, desde este 2026 hasta 2029. Afectará a los consejeros ejecutivos, es decir, presidente y CEO, mientras que el sistema retributivo de los no ejecutivos en la nueva política se mantendrá sin cambios

El banco señala que desde el nombramiento de Torres y Genç en 2018 su retribución total objetivo "se ha mantenido sin incrementos", a pesar de que el grupo bancario "ha experimentado una profunda transformación y una evolución muy positiva, con resultados récord que han superado ampliamente los objetivos marcados". Igualmente, explica que las modificaciones están "en línea" con las mejores prácticas y las "sugerencias" de accionistas e inversores, y detalla los parámetros que se han utilizado para tomar esta decisión (el desempeño y los resultados de BBVA, el nuevo plan estratégico 2025-2029, la transformación del negocio bancario, la competitividad externa y la retención del talento, el refuerzo del alineamiento con la gestión "prudente y eficaz" de los riesgos, y las condiciones de retribución y empleo de la plantilla). Según el documento elaborado por al entidad, el consejo ha decidido incrementar la proporción del incentivo a largo plazo y de la retribución variable en acciones o instrumentos vinculados a las acciones tanto para Torres como para Genç, ambos consejeros ejecutivos, de tal manera que el incentivo a largo plazo y el de corto plazo pasan a representar, cada uno, un 50% de la retribución variable anual, frente a la política anterior en la que el incentivo a largo plazo representaba un 36% y el de corto, un 64%.



El presidente de BBVA, Carlos Torres, y el consejero delegado, Onur Genç. EFE

También se va a incrementar la proporción de retribución variable frente a la fija, con un porcentaje de 57% a 43%, lo que el banco califica de "adecuado equilibrio". Se actualizarán los importes de retribución, con un incremento centrado en la retribución variable anual objetivo de los consejeros ejecutivos y, en menor medida, en la retribución fija anual. Los complementos fijos que ambos consejeros ejecutivos tenían, respectivamente, bajo la política anterior pasan a integrarse en su retribución fija anual.

En 2025, Carlos Torres ganó 8,1 millones como presidente de BBVA, un 3% menos que en 2024; mientras que Onur Genç, percibió una retribución de 6,9 millones de euros, un 2,5% menos.

Expansión

Publicación	Expansión General, 13	Fecha	16/02/2026
Soporte	Prensa Escrita	País	España
Circulación	37 999	V. Comunicación	60 130 EUR (71,379 USD)
Difusión	28 798	Tamaño	343,27 cm² (55,1%)
Audiencia	114 000	V.Publicitario	11 557 EUR (13 719 USD)

Dossier de prensa unacc

BBVA regala 'ChatGPT Business' para ganar cuota de mercado en pymes

EL PRIMER BANCO QUE LO HACE EN ESPAÑA/ Ofrecerá a las pymes dos licencias del asistente de IA durante un año, cuyo coste es de 700 euros. En México, también regalará la herramienta a sus 34 millones de clientes.

M. Martínez. Madrid.

BBVA pone en marcha nuevas iniciativas comerciales para aumentar su negocio de pymes en España. El crecimiento y la ganancia de cuota en el segmento de empresas, no solo en España sino en el conjunto de sus mercados, es una de las claves de su nuevo plan estratégico hasta 2028 y una de las vías con las que espera alcanzar la rentabilidad media del 22% que se ha comprometido a lograr en el periodo.

Desde esta perspectiva, BBVA España ofrecerá desde este lunes dos licencias de *ChatGPT Business* durante un año a clientes pymes y no clientes.

Para poder acceder a la campaña, enmarcada en la alianza que el grupo alcanzó a finales del pasado año con OpenAI, las empresas tendrán que mantener una relación mínima con BBVA. Es decir, cumplir condiciones habituales de vinculación, como financiación, terminal punto de venta (TPV), tarjeta de crédito, seguro de negocio, etcétera.



JM Cadenas

Sucursal de BBVA.

Formación

El precio de la suscripción de *ChatGPT Business* asciende a 29 euros al mes, por lo que el coste de las dos licencias que BBVA pondrá a disposición de las pymes de forma gratuita se eleva a 696 euros en conjunto.

Las empresas también recibirán contenidos formativos para aprender a aplicar la IA de forma práctica en sus negocios y ganar escala.

El plan *ChatGPT Business* incluye acceso al modelo más reciente de IA, carga de archivos y generación de contenidos, navegación web, un panel de administración y un entorno colaborativo para equipos, así como refuerzos específicos en materia de protección de datos.

La información empresarial no se utiliza para entrenar los modelos fundacionales de OpenAI, sistemas de inteligencia artificial que aprenden con grandes volúmenes de datos para realizar múltiples tareas.

"Las pymes necesitan un socio que les ayude a incorporar la IA en su día a día de forma práctica y segura. Esta tecnología acelera el talento y la competitividad en todas las empresas, por lo que es necesario empezar a trabajar con ella cuanto antes para aprovechar todas las oportunidades de negocio", explica José Luis Serrano, responsable de Pymes de BBVA en España.

El crecimiento del negocio de Empresas es una de las claves del nuevo plan estratégico a 2028

El banco considera que la IA puede ayudar a las empresas a hacer sus negocios más eficientes y, con vistas a experimentar con ello y probar sus ventajas, se les ofrece este servicio. El 64% de las pymes españolas está utilizando o experimentando con la IA, según el informe *Small & Medium Business Trends*, de Salesforce. Sólo un 2% lo ha implementado, pero el 83% de las pymes que usa IA afirma que está aumentando ingresos.

Con este paso, BBVA se convierte en el primer banco en España que utiliza ChatGPT como reclamo comercial. A escala global, entidades como Nubank también están utilizando ya esta estrategia.

Todos los grandes bancos españoles ya están intentando hacer de la inteligencia artificial una ventaja competitiva, pero hasta ahora, a través de su uso interno. Del lado de los costes, el sector está desplegando modelos para hacer procesos más eficientes. Y desde el punto de vista de los ingresos y la experiencia de cliente, está adoptando usos para mejorar la calidad de los productos y servicios.

México

La campaña comercial de BBVA España se circunscribe al segmento de empresas y no está activa actualmente en la rama de particulares.

BBVA sí ha dado este paso en México, su otro gran mercado y primero por beneficios. La filial azteca también pondrá a disposición de sus más de 34 millones de clientes una promoción para acceder sin coste durante tres meses a la versión *ChatGPT Go*, con un precio de 110 pesos (5,4 euros). Pasados los tres meses, los clientes que mantengan la suscripción deberán hacerlo con cargo a su tarjeta de crédito de BBVA.

El banco incorpora casi 65.000 pymes en España en 2025

Las pequeñas y medianas empresas (pymes) son un foco estratégico de BBVA. Lo han sido en los últimos años, lo fueron durante el intento de opa de Sabadell y lo seguirán siendo en ejercicios venideros, según la hoja de ruta del grupo hasta 2028. La filial española captó casi 65.000 pymes el pasado año, con crecimiento del crédito en todos las ramas de empresas. La cartera de pymes aumentó un 0,5%, hasta casi 16.000 millones y la de compañías medianas un 10%. El incremento fue del 18% en la actividad de grandes corporaciones y banca de inversión, que ha alcanzado un saldo de financiación de 31.000 millones de euros. Con la nueva promoción comercial de ChatGPT, BBVA refuerza su oferta para pymes, que en línea con todo el sector, se nutre no solo de productos y servicios financieros, sino también no financieros. El banco está comercializando la *Cuenta Empresas Bienvenida* para nuevos clientes con una facturación anual de hasta cinco millones de euros. Además de la ausencia de comisiones, otro de los atractivos de la cuenta es un incentivo en efectivo de 720 euros durante seis meses. Desde hace dos años y en colaboración con la asesoría Ayuda T Pymes, BBVA también da apoyo a los emprendedores que quieran poner en marcha su empresa. El cliente paga los gastos de registro y notario. El servicio abarca todos los trámites legales del proceso y la contratación de la cuenta bancaria. BBVA, como "banco que acompaña a las nuevas pymes, pretende aliviar la desazón que provoca tanta burocracia".

Expansión

Publicación	Expansión General, 13	Fecha	16/02/2026
Soporte	Prensa Escrita	País	España
Circulación	37 999	V. Comunicación	11 781 EUR (13,985 USD)
Difusión	28 798	Tamaño	63,32 cm² (10,2%)
Audiencia	114 000	V.Publicitario	2900 EUR (3443 USD)

Dossier de prensa unacc

BBVA sube en 41 millones sus provisiones fiscales

Expansión. Madrid

BBVA elevó en 2025 sus provisiones frente a contingencias fiscales a 222 millones, lo que supone un alza de 41 millones respecto a los 181 millones que se contabilizaron al cierre de 2024, según el informe anual del banco.

El total de provisiones ha pasado de 791 millones a finales de 2024 a 805 millones al cierre del año pasado. Aparte de las contingencias fiscales, el banco tenía provisionados 583 millones por posibles contingencias legales, frente a los 610 millones de 2024.

La entidad recuerda que todos los procedimientos, tanto los fiscales como los legales, conllevan "incertidumbre", por lo que BBVA incide en que "no es posible garantizar que las posibles pérdidas derivadas de la resolución de los mismos no exceda, en su caso, los importes que el grupo tiene provisionados".

En el documento se especifica que, en 2025 y como consecuencia de la actuación supervisora de las autoridades fiscales "se han incoado actas de inspección para los ejercicios 2017 a 2020, firmadas en conformidad".

Sin embargo, se ha manifestado "disconformidad parcial" por las actuaciones inspectoras de los ejercicios 2017 y 2018 respecto al Impuesto sobre Sociedades. "El cierre del proceso inspector y la consiguiente reevaluación de las necesidades de cobertura de riesgos fiscales ha supuesto un efecto neto positivo en la tasa fiscal efectiva del grupo", ha detallado BBVA.

IVA

No es el único aspecto fiscal que ha afectado al año anterior. En relación con el impuesto sobre valor añadido (IVA) también se ha revisado la prorrata de la sociedad española aplicable tanto a los ejercicios anteriores como al propio 2025.

Por otra parte, durante el ejercicio 2024, fue objeto de comprobación por parte de Hacienda el gravamen temporal de entidades de crédito de BBVA, de 2023. En el ejercicio 2025, el acta incoada ha sido firmada en disconformidad y objeto de recurso, habiéndose solicitado la suspensión del pago y avalado el importe reclamado.

Expansión

Publicación	Expansión Fondos, 1	Fecha	16/02/2026
Soporte	Prensa Escrita	País	España
Circulación	37 999	V. Comunicación	35 974 EUR (42,703 USD)
Difusión	28 798	Tamaño	239,92 cm² (38,5%)
Audiencia	114 000	V.Publicitario	8366 EUR (9931 USD)

Dossier de prensa unacc

CaixaBank, Unicaja y BBVA tiran de las entradas de dinero en fondos

Mutuactivos, March AM y Mapfre AM registran los mayores reembolsos mensuales.

S. Sánchez. Madrid

Los fondos españoles vuelven a registrar entradas de dinero nuevo durante el mes de enero y mantienen 63 meses consecutivos de entradas de suscripciones netas en el sector. Nunca antes los fondos nacionales habían acumulado una racha de entradas de dinero tan prolongada, que comenzó impulsada por la llegada de las vacunas contra el coronavirus en 2020, una cita muy celebrada por los mercados.

Las aportaciones a fondos de inversión superan los 2.000 millones de euros netos en el arranque del año, tras superar los 32.400 millones de euros de dinero de partícipes durante 2025 (ver página 2).

La dinámica comercial del sector se confirma este año, con los fondos conservadores copando los ránking de fondos superventas. También se mantienen destacadas algunas de las gestoras que más dinero captaron durante el año pasado.

Suscripciones

Es el caso de CaixaBank Asset Management, que tras liderar en 2025 las suscripciones netas del sector, con 6.872 millones de euros de dinero nuevo para sus fondos, comienza el año tirando de las entradas de dinero en fondos.

La gestora dirigida por Ana Martín de Santa Olalla captó en enero 430 millones de euros nuevos. Los fondos de renta fija internacional y los fondos mixtos conservadores de CaixaBank AM fueron los más vendidos por el banco, según Inverco.

Unicaja Asset Management, la filial de gestión de activos de Unicaja, fue la segunda gestora con mayores suscripciones en enero, con más de 312 millones en sus fondos.

El año pasado, en su mejor ejercicio a nivel comercial y en plena apuesta estratégica del banco en el negocio de fondos de inversión, Unicaja AM captó 2.337 millones de euros netos.

Les siguen BBVA Asset Management, con 258 millones de euros en suscripciones netas; y Gescooperativo, la gestora de las cajas rurales, que atrae 241 millones de euros de dinero nuevo y se sitúa como la cuarta gestora con mayores suscripciones del mercado. Se trata de una posición muy superior a la que le correspondería por cuota en el mercado.

Gescooperativo es la novena gestora española del sector en España, con una cuota de mercado del 2,65% en fondos de inversión.

Las gestoras de Ibercaja, Kutxabank y de Caja Laboral, superan los 100 millones de euros nuevos en el año.

Reembolsos

En el lado contrario, el de los reembolsos del sector, muy pocas gestoras concentran las salidas en fondos de inversión. De hecho, solamente tres entidades sufren salidas por encima de los 15 millones de euros netos.

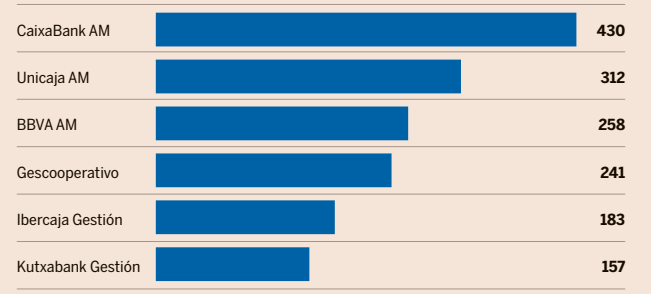
Mutuactivos, la gestora de fondos de inversión de la aseguradora Mutua Madrileña, sufrió en enero los mayores reembolsos netos del sector en España. De sus fondos salieron 358 millones de euros, y los concentra en sus fondos mixtos de renta fija, según información de Inverco.

El año pasado, Mutuactivos fue la gestora de fondos independiente de la gran banca con más entradas de dinero. Captó 1.336 millones de euros netos.

March Asset Management y Mapfre Asset Management son las otras dos firmas con mayores reembolsos de sus clientes. Sufrieron durante el mes de enero salidas de sus fondos valoradas en 46 millones y 19 millones de euros, respectivamente.

MAYORES SUSCRIPCIONES

Captaciones en fondos de inversión, en enero. En millones de euros.



Expansión — Fuente: Inverco

Expansión

Publicación	Expansión Fondos, 4	Fecha	16/02/2026
Soporte	Prensa Escrita	País	España
Circulación	37 999	V. Comunicación	64 132 EUR (76,129 USD)
Difusión	28 798	Tamaño	519,15 cm² (83,3%)
Audiencia	114 000	V.Publicitario	15 224 EUR (18 072 USD)

Dossier de prensa unacc

CONCURSO

Miraltabank gestiona las carteras más rentables

La firma española comienza el ejercicio encabezando los ránkings de mejores cestas de fondos de inversión conservadoras y arriesgadas.

S.Sánchez. Madrid

El cambio de año ha traído objetivos renovados para las grandes gestoras de fondos y también cambios en las carteras de inversión, que las firmas han preparado para nuevos meses de volatilidad en el mercado.

Los participantes del Concurso de Carteras, organizado por EXPANSIÓN y Allfunds, también han renovado sus estrategias de inversión, tras un ejercicio marcado por un entorno de mercado exigente, pero que se saldó con rentabilidades de doble dígito.

Frente al inicio del año pasado, las carteras han arrancado el mes de enero, con un cambio significativo en las carteras, que se materializa en una mayor exposición al riesgo a través de más inversiones en fondos de renta variable europea y fondos de renta variable emergente. Por el contrario, los participantes del concurso han reducido su exposición a fondos monetarios y fondos de renta fija.

Miraltabank es la firma con mayores rentabilidades en el arranque de año, tanto en la pata conservadora del concurso como en la más arriesgada, y es un claro ejemplo de firma que ha seguido esta estrategia.

El fondo con más peso en la cartera arriesgada de la firma, que ganaba un 3,9% a cierre de enero, es el **Miralta Narval Europa Renta Variable**, un fondo gestionado por la propia gestora del grupo. Se trata de un fondo de renta variable europea, que lleva en el año un retorno en el entorno del 7,8%, y que tiene el objetivo de rebasar las ganancias de los grandes índices brusátiles. Según detalla la gestora, invierte "en multinacionales europeas, con independencia del sector en el que operen, con una arraigada cultura de innovación". Amundi es su mayor inversión en Bolsa europea.

Otros fondos de renta variable europea por los que apuesta Miraltabank son el **M&G (Lux) European Strategic Value Fund**, que sigue una filosofía *value;* el **Schroder ISF Emerging Europe**, que apuesta por compañías europeas emergentes; el **Nordea 1-Empower Europe Fund,** y el **Indépendance AM Europe Small Caps**, especializado en la inversión en pequeñas y medianas compañías de Europa.

Otras gestoras

Otras firmas con rentabilidades destacadas durante el primer mes del año, son Finizens, que invierte en una cartera de fondos indexados y Arquia Banca.

Mientras que en el ránking de carteras conservadoras, tras Miraltabank, que gana un 2,24% con su estrategia más prudente, sobresalen las rentabilidades de las cestas de fondos de Tressis y de Caser Asesores Financieros.

2026 arranca con una fuerte rotación de las carteras hacia fondos de renta variable europea

UNA DURA COMPETICIÓN

Rentabilidad y volatilidad desde el 31 de diciembre hasta el último día de enero de 2026. Ordenado de mayor a menor retorno mensual, en %

Cartera Agresiva	Rentabilidad último mes	Rentabilidad 2026	Volatilidad
Miraltabank	3,9	3,9	–
Altex AM	3,47	3,47	–
ACCI Management	3,22	3,22	–
PBI Gestión	3,13	3,13	–
Tressis	2,9	2,9	–
Arquia Banca	2,88	2,88	–
Finizens	2,83	2,83	–
Feelcapital	2,82	2,82	–
Caser Asesores Financieros	2,53	2,53	–
Openbank	2,39	2,39	–
Atl Capital	2,27	2,27	–
Mapfre Gestión Patrimonial	2,07	2,07	–
MyInvestor	1,95	1,95	–
Abante	1,91	1,91	–
Bankinter Roboadvisor	1,78	1,78	–
Avantage Capital	1,63	1,63	–
Grupo Caja Rural	1,55	1,55	–
Ursus 3 Capital	1,01	0,89	–
bercaja	0,71	0,71	–
JDS Capital	0,42	0,42	–

Fuente: Allfunds

Cartera Conservadora	Rentabilidad último mes	Rentabilidad 2026	Volatilidad
Miraltabank	2,24	2,24	–
Caser Asesores Financieros	1,91	1,91	–
Tressis	1,59	1,59	–
ACCI Management	1,3	1,3	–
PBI Gestión	1,16	1,16	–
Altex AM	1,08	1,08	–
JDS Capital	0,89	0,89	–
Atl Capital	0,82	0,82	–
Arquia Banca	0,8	0,8	–
Grupo Caja Rural	0,78	0,78	–
Ursus 3 Capital	0,76	0,67	–
Mapfre Gestión Patrimonial	0,72	0,72	
Openbank	0,71	0,71	–
Abante	0,7	0,7	–
Avantage Capital	0,59	0,59	–
Bankinter Roboadvisor	0,58	0,58	–
Ibercaja	0,5	0,5	–
Finizens	0,48	0,48	–
Feelcapital	0,45	0,45	–
MyInvestor	0,27	0,27	–

Fuente: Allfunds

Seguimiento en Expansión.com

Una veintena de entidades responden desde principios de año al reto que EXPANSIÓN y Allfunds lanzaron para poner a prueba su calidad al gestionar de forma activa carteras de fondos de inversión. Cada firma diseña una estrategia de fondos agresiva y otra conservadora, que pueden recomponer cada mes.

Estas carteras deberán estar formadas por FCP o Sicav registrados en la CNMV y con más de 500 partícipes (traspasables), tanto nacionales como internacionales, dentro de la plataforma de Allfunds.

Las carteras conservadoras deberán estar formadas por fondos con al menos tres meses de *track record*, con el objetivo de poder calcular la volatilidad. Las cestas de fondos deberán tener un mínimo de cinco fondos y un máximo de 15.

Al igual que sucedió en las ediciones anteriores, los lectores pueden seguir cada semana la evolución de todas las cestas en *expansion.com*. Además, cada mes se puede encontrar en las páginas de EXPANSIÓN un análisis detallado de todos los cambios que se han producido dentro de la revisión final de mes, junto con un seguimiento de las carteras que mejor rentabilidad han obtenido.

CÓMO INVIERTEN

Los fondos favoritos

● Número de carteras que incluyen el fondo

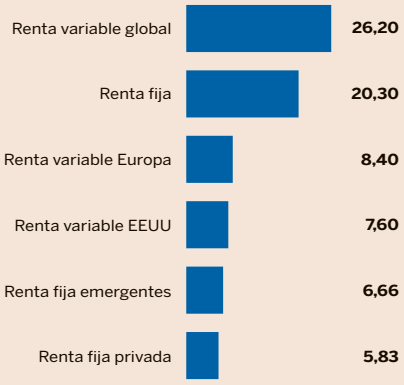
Cartera conservadora · Cartera agresiva

Rentabilidad en el año, en %

Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund	0,86	6
PIMCO GIS Income Fund	1,13	4
Merian Gold & Silver Fund	15,1	4
M&G European Selection	7,08	4
Fonds Eleva European Selection	5,59	4

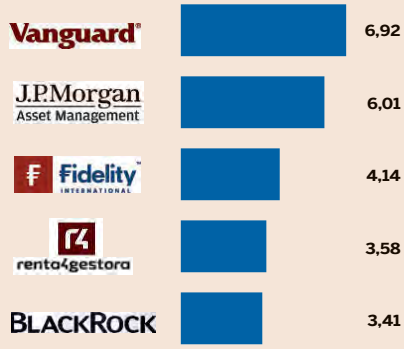
Categorías de fondos más repetidas

Peso total en carteras, en porcentaje



Las gestoras más contratadas

Peso total de sus fondos en carteras, en porcentaje



Expansión · Fuente: Allfunds

LAS PROVINCIAS

Publicación	Las Provincias Comarcas, 15	Fecha	16/02/2026
Soporte	Prensa Escrita	País	España
Circulación	2507	V. Comunicación	11 884 EUR (14,106 USD)
Difusión	1973	Tamaño	336,36 cm² (54,0%)
Audiencia	12 300	V.Publicitario	3201 EUR (3800 USD)

Dossier de prensa unacc

COLABORACIÓN. También se dará continuidad al Proyecto Futura de liderazgo femenino

IMPULSO A LA PRESENCIA DE LAS MUJERES Y LAS NIÑAS EN LA CIENCIA

Caixa Popular desarrolla una campaña de apoyo al Incliva para favorecer el acceso y participación femenina en el ámbito de las carreras científico-técnicas

VALENCIA

Extras. Coincidiendo con la celebración el pasado día 11 de febrero del Día Internacional de la Mujer y la Niña en la Ciencia, Caixa Popular ha puesto en marcha una nueva iniciativa de apoyo al Instituto de Investigación Sanitaria (Incliva), con el objetivo de favorecer el acceso y la participación femenina en el ámbito científico. La entidad financiera valenciana mantiene una colaboración estrecha con el instituto, del que es además embajadora de honor por su compromiso sostenido con la investigación sanitaria.

Hasta el próximo 30 de abril, por cada nueva persona que se haga cliente de Caixa Popular, la entidad aportará diez euros en su nombre al Incliva. Esta contribución se destinará a los proyectos de investigación actualmente activos en el centro, reforzando así el avance científico y la mejora de la salud de la población.

Gracias a esta colaboración, también se dará continuidad al Proyecto Futura, un programa de liderazgo femenino diseñado para impulsar la capacitación, la visibilidad y el liderazgo de las investigadoras, fomentando así su presencia en espacios de decisión y su proyección dentro de la comunidad científica.

El Incliva coordina la investigación biomédica del Hospital Clínico Universitario de Valencia y su Departamento de Salud, además de integrar grupos de excelencia de la Facultad de Medicina de la Universitat de València (UV) y de la Fundación Carlos Simón. Sus principales áreas de investigación abarcan la cardiovascular, oncológica, metabolismo y daño orgánico, y medicina reproductiva, con un total de 79 proyectos activos.

La iniciativa se enmarca bajo el paraguas de Caixa Popular Dona y la línea InvestigaDona, que busca promover el acceso de la mujer y la niña en la ciencia y recaudar fondo para la investigación y generación de nuevo conocimiento.

La igualdad forma parte del ADN de Caixa Popular desde su creación hace más de cuatro décadas. Con el proyecto Caixa Popular Dona, la entidad trabaja para convertirse en la opción financiera de referencia para las mujeres. Entre sus principales hitos destaca la tarjeta Dona, la primera tarjeta bancaria que promueve activamente la igualdad destinando un porcentaje de sus beneficios al apoyo de iniciativas que fomentan la equidad.



Hasta el 30 de abril, por cada nuevo cliente de Caixa Popular, la entidad aportará diez euros en su nombre al Incliva. LP

Levante EL MERCANTIL VALENCIANO

Publicación	Levante EMV General, 19	Fecha	16/02/2026
Soporte	Prensa Escrita	País	España
Circulación	26 311	V. Comunicación	9 030 EUR (10,719 USD)
Difusión	21 724	Tamaño	276,45 cm² (44,3%)
Audiencia	79 000	V.Publicitario	2400 EUR (2849 USD)

Dossier de prensa unacc

Dia de la Dona i la Xiqueta en la Ciència

Caixa Popular promou junt amb Incliva la presència de dones i xiquetes en la ciència

L'entitat financera manté una col·laboració estreta amb l'institut, del qual és, a més, ambaixadora d'honor pel seu compromís amb la recerca sanitària

RICARDO SORIANO
València

Coincidint amb la celebració del Dia Internacional de la Dona i la Xiqueta en la Ciència, Caixa Popular ha posat en marxa una nova iniciativa de suport a l'Institut de Recerca Sanitària Incliva, amb l'objectiu d'afavorir l'accés i la participació femenina en l'àmbit científic. L'entitat financera valenciana manté una col·laboració estreta amb l'institut, del qual és a més ambaixadora d'honor pel seu compromís sostingut amb la recerca sanitària.

Fins al 30 d'abril, per cada nova persona que es faça clienta de Caixa Popular, l'entitat aportarà 10 euros en el seu nom a Incliva. Aquesta contribució es destinarà als projectes de recerca actualment actius en el centre, reforçant així l'avanç científic i la millora de la salut de la població.

Gràcies a aquesta col·laboració, també es donarà continuïtat al Projecte Futura, un programa de Lideratge Femení dissenyat per a impulsar la capacitació, la visibilitat i el lideratge de les investigadores, fomentant així la seua presència en espais de decisió i la seua projecció dins de la comunitat científica.

C.P.



La iniciativa s'emmarca sota el paraigua de Caixa Popular Dona i la línia InvestigaDona.

Incliva coordina tota la recerca biomèdica de l'Hospital Clínic Universitari de València

Incliva coordina la recerca biomèdica de l'Hospital Clínic Universitari de València i el seu Departament de Salut, a més d'integrar grups d'excel·lència de la Facultat de Medicina de la Universitat de València i de la Fundació Carlos Simón. Les seues principals àrees de recerca abasten la cardiovascular, oncològica, metabolisme i mal orgànic, i medicina reproductiva, amb un total de 79 projectes actius.

La iniciativa s'emmarca sota el paraigua de Caixa Popular Dona i la línia InvestigaDona, que busca promoure l'accés de la dona i la nena en la ciència i recaptar fons per a la recerca i generació de nou coneixement.

La igualtat forma part de l'ADN de Caixa Popular des de la seua creació fa més de quatre dècades. Amb el projecte Caixa Popular Dona, l'entitat treballa per a convertir-se en l'opció financera de referència per a les dones. Entre les seues principals fites destaca la targeta Dona, la primera targeta bancària que promou activament la igualtat destinant un percentatge dels seus beneficis al suport d'iniciatives que fomenten l'equitat.

Sobre Caixa Popular Dona

El projecte Caixa Popular Dona és una iniciativa integral de l'entitat valenciana que s'encarrega de fomentar la igualtat de gènere a través d'accions com la «Targeta Dona». Esta targeta destina part dels seus beneficis a projectes socials d'igualtat, impulsant ajudes a la investigació, emprenedoria femenina (Dona Emprèn) i programes d'ajudes per a reduir la bretxa de gènere.

InvestigaDona és una línia d'actuació impulsada per Caixa Popular en col·laboració amb l'Institut d'Investigació Sanitària Incliva. Més concretament, s'encarrega de fomentar la presència femenina en la ciència, donar visibilitat al paper de les dones en la investigació i promoure el seu lideratge. Així mateix, esta iniciativa inclou una sèrie de guardons per a reconéixer esta labor d'investigació femenina, especialment entre aquelles dones que es troben desenrotllant la seua tesi doctoral. ■

levante.extras@epi.es
Per a contactar amb esta secció

SUR

Publicación	Sur Málaga General, 27	Fecha	16/02/2026
Soporte	Prensa Escrita	País	España
Circulación	20 000	V. Comunicación	11 557 EUR (13,718 USD)
Difusión	14 652	Tamaño	255,67 cm² (41,0%)
Audiencia	60 000	V.Publicitario	3244 EUR (3851 USD)

Dossier de prensa unacc



Inauguración de la nueva oficina de Caja Rural Granada en Alcalá de Henares.

Caja Rural Granada refuerza su presencia en Madrid

Inaugura una nueva oficina en Alcalá de Henarés, enmarcada en su Plan Estratégico 2026-2028, que prioriza la proximidad al cliente, la diversificación geográfica y el impulso de un modelo de banca útil y sostenible

SUR

MÁLAGA. Caja Rural Granada ha inaugurado su primera oficina en Alcalá de Henares, uno de los municipios con mayor actividad económica de la Comunidad de Madrid y un enclave estratégico dentro del Corredor del Henares.

La expansión hacia Alcalá de Henares se enmarca en los ejes de crecimiento del Plan Estratégico 2026 2028, que prioriza la proximidad al cliente, la diversificación geográfica y el impulso de un modelo de banca útil y sostenible.

La Entidad ha definido la Comunidad de Madrid como una de sus áreas prioritarias de expansión para consolidar un crecimiento rentable y fortalecer su presencia en entornos urbanos de alta actividad económica.

En palabras del Presidente, Antonio León, «Alcalá de Henares es una ubicación estratégica por su fuerza demográfica, su dinamismo económico y su creciente ecosistema empresarial. Nuestra llegada responde al compromiso de estar donde nuestros clientes nos necesitan, ofreciendo una banca cercana, eficiente y adaptada a un territorio con enorme potencial de desarrollo».

Una oficina diseñada para la proximidad

La nueva sucursal, situada en la Avenida de Guadalajara, 8, cuenta con espacios modernos, accesibles y orientados a la atención personalizada, además de integrar las soluciones digitales desarrolladas en el marco del Plan Estratégico para mejorar la experiencia del cliente y optimizar los procesos internos.

Alcalá de Henares cuenta con una población cercana a los 200.000 habitantes (199.804 según el INE) y una densidad superior a 2.270 hab/km², situándose entre las grandes ciudades madrileñas por volumen de población y actividad. Su crecimiento demográfico positivo, con un aumento relativo del 1,37% en 2025, consolida a la ciudad como un polo urbano en plena expansión poblacional.

El municipio destaca por su intenso dinamismo laboral: registra más de 335 afiliados a la Seguridad Social por cada 1.000 habitantes, con un peso significativo de los sectores industrial, servicios empresariales y comercio. Esta estructura económica diversa lo posiciona como un enclave ideal para el desarrollo de servicios financieros para pymes y autónomos.

Los datos más recientes del Ayuntamiento confirman un contexto económico favorable, con una renta media bruta de 21.041 euros y una tasa de desempleo del 7,6%, indicadores que subrayan un nivel de estabilidad y capacidad de consumo superior a la media nacional.

Comprometidos con el desarrollo de su entorno

Caja Rural de Granada es una entidad cooperativa comprometida con el desarrollo económico y social de su entorno. Su Plan Estratégico 2026 2028 apuesta por la cercanía, la transformación digital, la sostenibilidad y la excelencia comercial como pilares para afrontar los retos del sector financiero. Una entidad caracterizada por su alta solvencia personalizada, trato personalizado y cercano y su compromiso firme con el entorno local.

NUEVA ALCARRIA

Publicación	Nueva Alcarria General, 37	Fecha	16/02/2026
Soporte	Prensa Escrita	País	España
Circulación	2329	V. Comunicación	2 868 EUR (3,404 USD)
Difusión	1699	Tamaño	626,90 cm² (58,6%)
Audiencia	4215	V.Publicitario	879 EUR (1043 USD)

Dossier de prensa unacc





Diversos instantes de la I Gala Inclusivamente que organizó Fundación Eurocaja Rural de Toledo. *N.A.*

Eurocaja Rural reconoce en la 'Gala Inclusivamente' la labor por la discapacidad

■ El acto en Toledo premió a 14 entidades del tercer sector a nivel nacional

GUADALAJARA
EUROPA PRESS

Fundación Eurocaja Rural ha celebrado en el Palacio de Congresos de la entidad financiera la I Gala Inclusivamente, reconociendo el trabajo que realizan organizaciones del tercer sector para favorecer la autonomía personal e integración de personas con discapacidad.

El evento fue presentado por los periodistas de CMM Aurora González y Jesús Ródenas. La gala reunió a representantes de entidades beneficiarias, autoridades, profesionales y voluntarios en una jornada marcada por el reconocimiento al talento, la creatividad y el compromiso social.

Durante el acto se entregaron a los beneficiarios los Árboles de Honor, distinciones con las que la Fundación reconoce proyectos destacados de dos de sus principales iniciativas en 2025: *Talento Artístico*, orientado a impulsar la creatividad como herramienta de inclusión, y *WORKIN*, centrado en la inserción laboral y la empleabilidad de personas con discapacidad, así como la mejora de sus competencias profesionales.

El presidente de Fundación Eurocaja Rural, Javier López Martín, participó en el acto inaugural señalando que "la inclusión no se mide en intenciones, sino en hechos, en oportunidades abiertas, contratos firmados y barreras que se derriban". En este sentido, remarcó que ofrecer oportunidades reales "es una responsabilidad colectiva y un ejercicio de inteligencia social, ya que la diversidad impulsa la creatividad, mejora los resultados y contribuye a construir un país más competitivo y justo".

A lo largo de esta primera gala se puso de manifiesto la importancia de abrir puertas y generar oportunidades reales, convencidos de que el empleo no solo transforma vidas, sino que fortalece comunidades enteras y permite a cada persona desarrollar su proyecto vital en igualdad de condiciones.

Esta gala se concibe como el espacio donde Fundación Eurocaja Rural celebra y reconoce la labor de entidades beneficiarias dentro de sus convocatorias *Talento Artístico* y *WORKIN*. En esta primera edición fueron reconocidas las siguientes asociaciones. **Dentro de la iniciativa Talento Artístico:**

- Club de ocio ASPRONA (Albacete). Compañía de Teatro Inclusivo. Cada artista aporta su talento en roles adaptados, creando un proyecto auténtico y diverso.
- Plena Inclusión Aragón (Zaragoza). Creación del primer juego de cartas en Lectura Fácil para personas con dificultades de comprensión.
- Asociación APSA (Alicante). Proyecto literario y artístico con 30 poetas y 40 ilustradores con discapacidad intelectual. El libro, fruto de talleres de igualdad, poesía e ilustración, transmite vivencias y mensajes contra la violencia de género, promoviendo sensibilización y educación en igualdad.
- Fundación Brian (Palencia). Desarrollo artístico y social que utiliza las artes escénicas como medio de inclusión y socialización. A través de talleres y creaciones, impulsa la participación, la expresión corporal y el reconocimiento del talento de las personas con discapacidad en la comunidad.

Y con motivo de la iniciativa WORKIN:

- Fundación ASPAYM de Castilla y León (Simancas, Valladolid). Capacitación Práctica en IA. Programa innovador para mejorar la empleabilidad mediante el uso práctico de herramientas de Inteligencia Artificial, accesible y online.
- Fundación Gema Canales (Olías del Rey, Toledo). Promueve la inclusión laboral de jóvenes que utilizan Comunicación Aumentativa y Alternativa (CAA), transformando la formación en oportunidades profesionales.
- ASPRONA C.O. Eloy Camino (Albacete). Iniciativa de inserción laboral que fomenta la elaboración artesanal de productos para eventos modernos, sostenibles y de alta calidad.
- Down La Rioja (Logroño). Formación para el empleo en empresas ordinarias, con círculos de apoyo individualizado y redes de colaboración.
- ASPANA (Campo de Criptana, Ciudad Real). Apoya a jóvenes con discapacidad intelectual en su transición a la vida adulta, ofreciendo formación práctica en limpieza, cocina, administración y conserjería.
- Astrapace (Zarandona, Murcia). Capacitación para personas con parálisis cerebral en tareas de control de accesos, atención al público y apoyo logístico en congresos.
- Alfaem Salud Mental León. Formación profesional en pintura de interiores, con bolsa de empleo para cubrir la demanda de este perfil.
- Asprodiq (Quintanar de la Orden, Toledo). Refuerza competencias y ofrece experiencias laborales reales a alumnos del Centro de Educación Especial Santísimo Cristo de la Salud.
- Familias del Patronato (Paterna, Valencia). Formación específica para personas con discapacidad intelectual como reponedores, junto con talleres de competencias básicas y orientación laboral.
- Asociación TEA Talavera. Ofrece recursos y formación para la transición a la vida adulta y la capacitación laboral de personas con TEA, promoviendo igualdad de oportunidades.

La gala estuvo amenizada con actuaciones musicales y artísticas.

Unión Nacional de Cooperativas de Crédito
Alcalá 55 28014 Madrid
T 917 81 94 18
http://www.unacc.com

© unacc 2025. Todos los derechos reservados