

PRESENTACIÓN DE PLAN DE ACTUACIÓN

FUNDACIÓN:

DE ESTUDIOS FINANCIEROS

Nº REGISTRO:

236EDU

PLAN DE ACTUACIÓN PARA EL EJERCICIO:

01/01/2026 - 31/12/2026

1. ACTIVIDADES DE LA ENTIDAD

A1. AREA DE INVESTIGACIÓN

Tipo: Propia.

Sector: Investigación y Desarrollo.

Función: Comunicación y Difusión.

Lugar de desarrollo de la actividad: Andalucía, Canarias, Cataluña, Comunidad Valenciana, Galicia, Comunidad de Madrid.

Descripción detallada de la actividad prevista:

Programa Observatorios y Trabajos 2026

El programa de 2026 consolida la investigación de la Fundación en áreas clave para el sistema financiero, la competitividad económica y la transición sostenible, asegurando continuidad con los trabajos iniciados en 2025 y fortaleciendo la transferencia de conocimiento a la sociedad.

1. Competitividad, Regulación y Crecimiento Económico

1.1 Simplificación regulatoria y continuidad 2025

Durante 2026 se profundizará en la simplificación de la regulación y su impacto sobre la economía real y las empresas, partiendo de los eventos e informes producidos en 2025. Se incorporarán las propuestas recibidas en mercados de capitales, ahorro e inversión (SIU), regulación prudencial bancaria y normativa de seguros, con especial énfasis en que la simplificación no se limite a lo técnico, sino que contribuya a la agenda de crecimiento europeo. El análisis se centrará en medidas que favorezcan la eficiencia normativa y la financiación de la nueva economía europea.

1.2 Aranceles y comercio internacional

Se evaluará el efecto de los nuevos aranceles, sin limitarse al acuerdo UE-EE. UU., sobre sectores estratégicos de la economía española, identificando riesgos de costes, impacto competitivo y oportunidades de relocalización industrial.

1.3 Agenda pendiente del mercado de capitales

Se revisará el grado de implementación del Libro Blanco de BME y del informe de la OCDE sobre el mercado de capitales español, identificando los elementos pendientes y proponiendo una hoja de ruta para fortalecer la financiación empresarial y la integración financiera europea.

1.4 Inteligencia artificial y analistas financieros

La IA transforma el análisis financiero, económico y empresarial. Se estudiarán sus oportunidades, implicaciones éticas, retos de calidad del dato y efectos sobre la función profesional de los analistas, con foco en la eficiencia y precisión.

2. Gestión Eficiente de Recursos y Transición Sostenible

2.1 Defensa y sostenibilidad

Se analizará la interacción entre inversión en defensa, sostenibilidad fiscal y criterios ESG, evaluando la contribución privada al gasto estratégico y su compatibilidad con la estabilidad económica y social.

2.2 Sostenibilidad, IA y calidad del dato

Se estudiará el papel de la IA en la mejora de la recopilación y verificación de información ESG y financiera, abordando riesgos de opacidad y automatización, y evaluando su contribución a la transparencia y la comparabilidad de datos.

2.3 Economía circular

Fdo: El/La Secretario/a

VºBº El/La Presidente/a

Se evaluará el desarrollo de modelos de economía circular en sectores clave, promoviendo eficiencia en el uso de recursos, reducción de residuos y oportunidades para la competitividad sostenible.

3. Vivienda, Demografía y Cohesión Social

3.1 Mercado de la vivienda

Se abordará la problemática de oferta de vivienda en España, identificando soluciones estructurales, agilización de trámites, optimización del uso del suelo y colaboración público-privada para incrementar la disponibilidad de vivienda asequible.

3.2 Consecuencias financieras de la longevidad

Se analizarán los efectos del envejecimiento sobre pensiones, sanidad, ahorro a largo plazo, seguros y empleo, proponiendo escenarios y medidas para asegurar sostenibilidad fiscal y bienestar social.

4. Retos Estratégicos para España y Europa

4.1 Inversión en defensa y sostenibilidad fiscal

Se estudiarán instrumentos que permitan aumentar el gasto en defensa, garantizando compatibilidad con consolidación fiscal y mantenimiento del Estado del bienestar.

4.2 Euro digital y stablecoins

El rápido desarrollo de stablecoins privadas basadas en el dólar plantea riesgos para la política monetaria europea. Se analizará la oportunidad del euro digital público como instrumento estratégico de soberanía y estabilidad financiera.

4.3 Fondos Next Generation EU

Se realizará un balance de situación sobre la ejecución, efectos económicos y cumplimiento de reformas asociadas, identificando medidas para mejorar absorción y eficacia de la inversión pública.

4.4 Escalabilidad de la empresa europea

Se abordarán barreras que limitan el crecimiento empresarial en Europa, incluyendo normativa, fiscalidad y fragmentación de mercados, proponiendo soluciones para potenciar innovación y competitividad.

4.5 Regulación hipotecaria y titulizaciones

Se evaluarán iniciativas para mejorar la regulación de cédulas hipotecarias y titulizaciones, fortaleciendo la financiación privada y la capacidad de las entidades para prestar.

Premios Investigación y Estudios 2026 – Antonio Dionis Soler

Se mantiene la dotación vigente:

Primer Premio: 10.000 €

Accésit: 5.000 €

Formatos y Difusión

Los trabajos se desarrollarán mediante estudios monográficos, documentos de trabajo, foros de debate y artículos en la Revista Análisis Financiero. La difusión incluirá notas de prensa, sesiones públicas y actividades divulgativas, optimizando alcance y transferencia de conocimiento a profesionales, instituciones y sociedad.

Recursos humanos a emplear en la actividad

TIPO DE PERSONAL	NÚMERO	Nº HORAS / AÑO
------------------	--------	----------------

Fdo: El/La Secretario/a

VºBº El/La Presidente/a

Personal asalariado	8	13.500,00
Personal con contrato de servicios	0	0,00
Personal voluntario	0	0,00

Beneficiarios y/o usuarios de la actividad

BENEFICIARIOS O USUARIOS	NÚMERO	INDETERMINADO
Personas físicas	0	X
Personas jurídicas	0	X

Objetivos e indicadores de la realización de la actividad

OBJETIVO	INDICADOR	CANTIDAD
Realización de Estudios y trabajos que abarquen las temáticas económico-financieras más actuales, así como el impacto en los mercados financieros	nº informes	13,00
Reuniones de expertos en el ámbito económico-financiero con el fin de intercambiar y difundir ideas sobre la actualidad económica financiera más relevante	nº reuniones	16,00
Patrocinar como cada año los premios de investigación	nº premios	2,00
Notas de actualidad económica	nº publicaciones	14,00
Presentación de trabajos en todo el territorio español	nº presentaciones	12,00
Aumentar el alcance del programa de becas	nº becas	20,00

A2. AREA EDUCATIVA-ESCUELA DE FORMACIÓN**Tipo:** Mercantil.**Sector:** Educación.**Función:** Otros.**Lugar de desarrollo de la actividad:** Cataluña, Comunidad Valenciana, Comunidad de Madrid, Argentina, Colombia, República Dominicana, Alemania.**Descripción detallada de la actividad prevista:**

Objetivos Dirección de la Escuela para 2026

Promover el desarrollo de programas de formación financiera en España e Iberoamérica, impartiendo cursos, seminarios, conferencias y otras actuaciones de similar naturaleza y, en especial, desarrollar los programas para la obtención de las certificaciones profesionales otorgadas por el IEAF, o por otras asociaciones nacionales e internacionales, de acuerdo con las normas y prescripciones emanadas de las mismas.

Facilitar el acceso a esos estudios a quienes estén capacitados para ello, con independencia de sus posibilidades económicas, proporcionando ayudas a quienes las precisen, en la medida en que la entidad disponga de recursos económicos a tal fin.

Organizar actividades de difusión de la cultura financiera a través de cursos, seminarios, jornadas y conferencias sobre temas económicos y financieros, por sí misma o en colaboración con otras entidades y con Universidades y centros de investigación que persigan los mismos fines.

Recursos humanos a emplear en la actividad

TIPO DE PERSONAL	NÚMERO	Nº HORAS / AÑO
Personal asalariado	8	13.725,00
Personal con contrato de servicios	0	0,00
Personal voluntario	0	0,00

Ingresos ordinarios de la actividad

INGRESOS	TOTAL
Importe neto de la cifra de negocio en ventas y otros ingresos de la actividad mercantil	1.291.417,00
Rentas y otros ingresos derivados del patrimonio de la actividad mercantil	0,00

Objetivos e indicadores de la realización de la actividad

OBJETIVO	INDICADOR	CANTIDAD
Formación especializada para la obtención de CERTIFICACIONES PROFESIONALES	nº programas	17,00
Formación continua para el cumplimiento de obligaciones regulatorias MiFID II y LCCI	nº entidades	30,00
Programas de especialización en finanzas	nº programas	8,00
Formación In House para empresas	nº entidades	40,00

Fdo: El/La Secretario/a

VºBº El/La Presidente/a

2. PREVISIÓN DE RECURSOS ECONÓMICOS A EMPLEAR POR LA ENTIDAD

RECURSOS	ACTIVIDAD Nº1	ACTIVIDAD Nº2
Gastos		
Gastos por ayudas y otros	-60.000,00	0,00
a) Ayudas monetarias	-60.000,00	0,00
b) Ayudas no monetarias	0,00	0,00
c) Gastos por colaboraciones y órganos de gobierno	0,00	0,00
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	0,00	0,00
Aprovisionamientos	-46.100,00	-429.224,00
Gastos de personal	-376.736,00	-516.547,00
Otros gastos de la actividad	-69.703,00	-215.387,00
Arrendamientos, reparaciones y conservación	-21.742,00	-72.537,00
Servicio de profesionales independientes	-23.300,00	-16.333,00
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	-3.109,00	-70.891,00
Suministros	-3.740,00	-13.260,00
Material de oficina y correspondencia	-9.231,00	-4.769,00
Locomoción y viajes	-2.650,00	-2.150,00
Plataforma y gastos informáticos	-1.494,00	-27.164,00
Mantenimiento de cuentas bancarias	-399,00	-651,00
Primas de seguros	-2.606,00	-4.694,00
Otros gastos de explotación	-1.432,00	-2.938,00
Amortización del inmovilizado	-4.679,00	-13.221,00
Deterioro y resultado por enajenación de inmovilizado	0,00	0,00
Gastos financieros	0,00	0,00
Variaciones de valor razonable en instrumentos financieros	0,00	0,00
Diferencias de cambio	0,00	0,00
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	0,00	0,00
Impuesto sobre beneficios	0,00	0,00
Total gastos	-557.218,00	-1.174.379,00
Inversiones		
Adquisiciones de inmovilizado (excepto Bienes del Patrimonio Histórico)	3.000,00	7.000,00
Adquisiciones Bienes del Patrimonio Histórico	0,00	0,00
Cancelación deuda no comercial	0,00	0,00
Total inversiones	3.000,00	7.000,00
TOTAL RECURSOS PREVISTOS	560.218,00	1.181.379,00

Fdo: El/La Secretario/a

VºBº El/La Presidente/a

RECURSOS	TOTAL ACTIVIDADES	NO IMPUTADO A LAS ACTIVIDADES	TOTAL
Gastos	0,00	0,00	0,00
Gastos por ayudas y otros	-60.000,00	0,00	-60.000,00
a) Ayudas monetarias	-60.000,00	0,00	-60.000,00
b) Ayudas no monetarias	0,00	0,00	0,00
c) Gastos por colaboraciones y órganos de gobierno	0,00	0,00	0,00
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	0,00	0,00	0,00
Aprovisionamientos	-475.324,00	0,00	-475.324,00
Gastos de personal	-893.283,00	0,00	-893.283,00
Otros gastos de la actividad	-285.090,00	0,00	-285.090,00
Arrendamientos, reparaciones y conservación	-94.279,00	0,00	-94.279,00
Servicio de profesionales independientes	-39.633,00	0,00	-39.633,00
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	-74.000,00	0,00	-74.000,00
Suministros	-17.000,00	0,00	-17.000,00
Material de oficina y correspondencia	-14.000,00	0,00	-14.000,00
Locomoción y viajes	-4.800,00	0,00	-4.800,00
Plataforma y gastos informáticos	-28.658,00	0,00	-28.658,00
Mantenimiento de cuentas bancarias	-1.050,00	0,00	-1.050,00
Primas de seguros	-7.300,00	0,00	-7.300,00
Otros gastos de explotación	-4.370,00	0,00	-4.370,00
Amortización del inmovilizado	-17.900,00	0,00	-17.900,00
Deterioro y resultado por enajenación de inmovilizado	0,00	0,00	0,00
Gastos financieros	0,00	0,00	0,00
Variaciones de valor razonable en instrumentos financieros	0,00	0,00	0,00
Diferencias de cambio	0,00	0,00	0,00
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	0,00	0,00	0,00
Impuesto sobre beneficios	0,00	0,00	0,00
Total gastos	-1.731.597,00	0,00	-1.731.597,00
Inversiones	0,00	0,00	0,00
Adquisiciones de inmovilizado (excepto Bienes del Patrimonio Histórico)	10.000,00	0,00	10.000,00
Adquisiciones Bienes del Patrimonio Histórico	0,00	0,00	0,00
Cancelación deuda no comercial	0,00	0,00	0,00
Total inversiones	10.000,00	0,00	10.000,00
TOTAL RECURSOS PREVISTOS	1.741.597,00	0,00	1.741.597,00

Fdo: El/La Secretario/a

VºBº El/La Presidente/a

3. PREVISIÓN DE RECURSOS ECONÓMICOS A OBTENER POR LA ENTIDAD

Previsión de ingresos a obtener por la entidad

RECURSOS	TOTAL
Rentas y otros ingresos derivados del patrimonio	22.000,00
Ventas y prestaciones de servicios de las actividades propias	0,00
Ventas y otros ingresos de las actividades mercantiles	1.291.417,00
Subvenciones del sector público	565,00
Aportaciones privadas	427.615,00
Otros tipos de ingresos	0,00
TOTAL INGRESOS PREVISTOS	1.741.597,00

Previsión de otros recursos económicos a obtener por la entidad

OTROS RECURSOS	TOTAL
Deudas contraídas	0,00
Otras obligaciones financieras asumidas	0,00
TOTAL OTROS RECURSOS PREVISTOS	0,00