



Favoritos

Premium

Cotizaciones

Análisis

Actualidad

Cursos

Herramientas

Dividendos

Fondos

Home > Actualidad > Noticias > Otras noticias > Alberto Nadal afirma que el PP suprimirá el impuesto a la generación eléctrica

Alberto Nadal afirma que el PP suprimirá el impuesto a la generación eléctrica

05-03-2026, 13:44:47 Europa Press.



El vicesecretario de Economía y Desarrollo Sostenible del Partido Popular, Alberto Nadal, ha anunciado que su formación suprimirá el impuesto del 7% a la generación eléctrica y ha afirmado que resolverá el déficit de accesos a la red.

"Este impuesto se creó para eliminar la deuda tarifaria generada, que ya está cerca de ser amortizada en su totalidad, por lo que se puede suprimir sin que afecte al sistema", ha explicado Nadal durante su intervención este jueves en el Congreso de almacenamiento de la UNEF.

El vicesecretario de Economía del PP ha señalado que uno de los problemas de la demanda eléctrica en España es que no tiene acceso a la red, "porque no ha habido una adecuada planificación de la red de transporte y la red de distribución". "Uno de los principales problemas que tienen todos los sectores industriales españoles es que no tienen acceso a la red", ha subrayado.

ÚLTIMOS VISITADOS

No ha visitado cotizaciones todavía. Aquí se mostrarán las cotizaciones que visite

Ir a Favoritos

LOS QUE MÁS SUBEN

Valor	Precio	Variación
REPSOL	20,660	2,18% ▲
TELEFÓNICA	3,624	1,57% ▲
NATURGY	24,860	1,39% ▲
ENDESA	33,250	0,67% ▲
REDEIA (REE)	14,940	0,54% ▲

PREMIUM HOY

- **Principales criptomonedas y compañías relacionadas. Bitcoin supera resistencias importantes**
- **Amenaza de embargo de EEUU a España: ¿Cómo afectaría a cada cotizada?**
- **Materias primas y divisas, ¿Hasta dónde puede llegar el petróleo?**

Ideas de trading

- ▲ Tidewater se aproxima a activar señal de compra
- ▲ Stryker se aproxima a activar señal de compra

Por ello, ha remarcado que el compromiso del PP es que cuando llegue al Gobierno resolverá los problemas de acceso en un periodo "de 12 a 18 meses". "No puede ocurrir que haya proyectos industriales que están abandonando España porque no tienen garantizado el acceso", ha enfatizado.

Nadal ha trasladado que el PP defiende la neutralidad tecnológica "tanto en oferta como en demanda" y todo aquel que quiera tener acceso a la red debe tener derecho a tenerlo.

Además, ha señalado que la segunda cuestión importante para el sistema eléctrico es cómo se puede almacenar la energía sobrante, para lo que defiende que todas las formas de almacenamiento, cada una con sus ventajas -- baterías, bombeo reversible, almacenamiento técnico o almacenamiento con hidrógeno--, son adecuadas

HERRAMIENTAS



Cotizaciones



Fondos



Consultorio de Bolsa

RECOMENDADOS



Potencial de doble dígito en 8 acciones del Ibex 35 ¡y de más del 40% en dos de ellas!



Próximos cursos gratuitos de Estrategias de Inversión



El Ibex 35 sigue batiendo récords pero este año puede ser explosivo para las small caps y la energía



Noticias cripto: Cómo ganar más de 10.000€ al mes fácilmente con CryptoEasily

Nadal ha apuntado que la mayoría de las veces, para la instalación de plataformas de almacenamiento, los problemas vienen del regulador y ha denunciado que no se entiende que si ya existe una declaración de impacto ambiental para una planta fotovoltaica y en esos mismos terrenos se plantea la construcción de un almacenamiento, haya que empezar prácticamente los trámites administrativos desde cero.

En este sentido, el vicesecretario ha sostenido que el número de pasos en los que tienen que ser verificados debería reducirse, de manera que prácticamente hubiera que hacer un permiso inicial y una verificación final.

Desde su punto de vista, en términos de impuestos o de cargos de cualquier tipo, "la operación es única, es una operación de almacenamiento y es un servicio que le da al sistema. "Hay que dejar claro que solo se debe pagar una vez", ha concluido.



MAS NOTICIAS, ANÁLISIS Y COTIZACIONES SOBRE

[Volver a Otras noticias](#)



Sala de Análisis: Buscando oportunidades de inversión



Curso de Análisis Técnico Tendencial

CONFLICTO DE ORIENTE MEDIO

Los cinco magníficos del Ibex 35 ante la guerra en Irán: ¿resistirán en el largo plazo?

Inditex, Iberdrola, Santander, BBVA y CaixaBank— dominan el índice. Su evolución será clave para medir la resistencia del mercado español ante el conflicto en Oriente Medio.

Actualizado a: 06-03-2026, 10:49:33 Alicia Cerrato. Redacción Estrategias de Inversión de Estrategias de Inversión

PREMIUM Últimas Ideas de Trading: Tidewater, Stryker y Grifols A

15:00 Análisis de las 35 compañías del Ibex

14:40 Dow Jones baja lastrado por el petróleo y el informe de empleo; peor semana en 5 meses

14:40 Las nóminas estadounidenses cayeron inesperadamente en 92.000 en febrero; la tasa de desempleo sube al 4,4%

14:10 El oro baja ligeramente pero mantiene los 5.000

13:50 El crudo WTI supera los 86 dólares y alcanza su nivel más alto desde abril de 2024, mientras que el Brent supera los 89 dólares

ÚLTIMAS NOTICIAS

01 Dow Jones vuelve a las caídas pendiente del Estrecho de Ormuz y los precios del petróleo

02 ¿Continúa la tendencia alcista de medio y largo plazo en Bitcoin? "Ya hemos visto lo peor"

03 El Tesoro Público español coloca 5.937,4 millones de euros en bonos y obligaciones

04 Morgan Stanley planea un recorte de 2.500 empleos en sus divisiones clave

05 Oportunidades de trading: un valor del Ibex 35 y una commodity (más allá del petróleo) para comprar

ANÁLISIS MAS VISTOS

ANÁLISIS	ACTUALIDAD	PREMIUM
01	Los analistas se rinden a Repsol: su ventaja en Ormuz frente a la competencia le da un potencial del 20%	
02	Los cinco magníficos del Ibex 35 ante la guerra en Irán: ¿resistirán en el largo plazo?	
03	¿Quedan más caídas en la bolsas? "Aunque estemos ante una oportunidad de compra, el suelo no ha llegado"	



La **bolsa española** continúa sumida en la volatilidad tras el comienzo del conflicto en Oriente Medio, en unos días en los que ha marcado sus mayores subidas y bajadas desde los aranceles de abril de 2025.

Tras el cierre del Estrecho de Ormuz, el **futuro del barril Brent ha marcado máximos anuales por encima de los 85 dólares**, mientras el gas se dispara a niveles que no veíamos desde julio de 2024.

TOP 3

- 01 [Próximos cursos gratuitos de bolsa y mercados](#)
- 02 [Soportes y resistencias del mercado continuo](#)
- 03 [Monitor de Trading ¡Descubrelo!](#)

Con este escenario de gran tensión geopolítica, nos fijamos en los cinco magníficos del IBEX 35 y su potencial reacción a esta crisis. Inditex, Iberdrola, Banco Santander, BBVA y CaixaBank representan más del 60% Ibex 35. Pero, sin duda, solo las entidades ponderan más del 30% de todo el selectivo español.

En 2025, la banca española reportó beneficios históricos con más de 34.000 millones de euros, un 7% más que durante el ejercicio anterior, gracias al margen de intereses y a que han sabido mantener los ingresos a pesar de las bajadas de tipos. A eso se suma el efecto del incremento del dividendo y de las recompras masivas.

Santander y BBVA están ejecutando programas multimillonarios que elevan el beneficio por acción y sostienen las cotizaciones incluso cuando el crecimiento orgánico empieza a moderarse. Mientras tanto, el **flujo pasivo de los ETF alimenta el círculo**: cuanto más suben estos valores y más pesan, más dinero reciben automáticamente. El resultado es un índice fuerte... pero extraordinariamente concentrado.

Asimismo, **España registró una de las rentabilidades por dividendo más altas de Europa, entre el 4,5% y el 5%**, solo comparable a la italiana. Ahora, la pregunta es ¿pueden las “cinco grandes” resistir en este escenario? A continuación, un repaso por cada una de ellas.

Inditex

La compañía textil es la más sólida del grupo, ya que cuenta con más de 11.000 millones de euros en caja neta real y cuenta con una deuda prácticamente inexistente.

Más que un riesgo financiero, la compañía con el conflicto de Oriente Medio aborda un desafío geográfico, ya que posee más de 430 tiendas en Oriente Medio y puede tener un impacto logístico si se tensionan rutas como el estrecho de Ormuz o el canal de Suez.

A la espera de conocer los resultados que presentará la compañía el próximo miércoles, **Inditex** destacó por su solidez y el fuerte impulso tanto en márgenes como en ventas en los nueve primeros meses del año fiscal de 2026. Inditex obtuvo unas **ventas de 28.171 millones de euros**, un 2,7% más que durante el mismo ejercicio anterior. Asimismo, las ventas a tipo constante aumentaron más de un 6%.

En el plano fundamental, **María Mira, MFIA, Analista Fundamental de Estrategias de Inversión**, destaca que la compañía posee una caja elevada que cuenta con una rentabilidad limitada. Mira defiende que debe “aprovecharse para invertir e impulsar el crecimiento sólido, rentable y más acelerado”. Sin embargo, cuenta con el riesgo de contar con “una elevada fragmentación en el sector y alta competencia”.

En una valoración por ratios y bajo la estimación de resultados para 2026, Mira resalta que “no cotiza barata. **PER supera 25,5x, PSV ronda las 4x, PCF por encima de 18x y PVC >8x**”.

Bajo criterios de valoración fundamental, su recomendación es neutral para Inditex para un horizonte de inversión de largo plazo.

En el plano técnico, **Álvaro Nieto, analista técnico de Estrategias de Inversión**, indica que “**en el gráfico de escala semanal de la cotización de Inditex detectamos que el precio se encuentra activando una figura chartista de distribución e implicaciones bajistas en forma de doble techo**”. Además, el **oscilador MACD** se encuentra activando cortes descendentes en la actual vela semanal, por lo que nos encontramos ante un escenario correctivo de cara a las próximas semanas que pueda purgar o neutralizar las actuales lecturas de

sobrecompra que se registran tras las subidas producidas en las acciones de Inditex desde los mínimos de comienzos del pasado mes de septiembre”.

”No obstante, nos encontramos ante la formación de una sombra alargada en la presente vela semanal que busca apoyos sobre la media móvil simple de 30 semanas (línea naranja)”, asegura.



”Por tanto, si en la presente vela semanal se registra un cierre por debajo de los 53,82€ por acción la figura chartista de doble techo quedará activada a pesar de la sombra alargada registrada, con el objetivo bajista de la figura proyectado en las inmediaciones del nivel 50% de Fibonacci en la cota de los 49,41€ por acción”.

Iberdrola

Iberdrola, por su parte, representa el perfil defensivo del índice. Su negocio regulado en **redes en Estados Unidos y Reino Unido** le proporciona estabilidad de ingresos, y su cartera renovable mantiene visibilidad para 2026 y 2027. Es cierto que acumula una de las mayores deudas del mercado continuo —cerca de 48.000 millones de euros—, pero el mercado acepta ese apalancamiento por la calidad de sus activos y su capacidad de generación recurrente.

El riesgo en un entorno de conflicto prolongado sería que un repunte sostenido del petróleo podría reactivar la presión inflacionaria. Otro de los desafíos es refinanciar esa deuda para su plan de inversión de 41.000 millones de euros. Asimismo, con este escenario, es importante destacar que su primer accionista es Qatar Investment Authority y EAU es socio en numerosos proyectos de coinversión.

En 2025, la compañía energética obtuvo un **beneficio neto de 6.285 millones de euros**, lo que supuso un 12% más que durante el 2024, gracias a las infraestructuras de Estados Unidos y Reino Unido. El beneficio neto ajustado aumentó un 10%, mientras que el EBITDA ajustado se elevó hasta los 15.680 millones (+3%).

En una valoración por ratios y bajo nuestra estimación de resultados para 2026, **Mira** defiende que “Iberdrola cotiza con múltiplos ajustados frente a la media del mercado, si bien, están justificados por su rentabilidad, márgenes y excelente balance (se trata de una compañía quality). El mercado descuenta un PER de 20x, con ratio sobre ventas en torno a 2,9x y PCF en 10x”.

En base a criterios de su valoración fundamental, la recomendación para los títulos de Iberdrola es positiva para una inversión con horizonte temporal de largo plazo.

En el plano técnico, Nieto afirma que “en la cotización de Iberdrola destacamos que en la presente vela semanal se está registrando una vela envolvente bajista que lleva al precio a atacar el mínimo producido en la vela doji registrada hace dos semanas en las **inmediaciones de los 19,22€ por acción**. De este modo, si la presente vela semanal registra un **cierre por debajo de los 19,22€** podríamos asistir a un deterioro técnico que pueda aproximar al precio

a los niveles de Fibonacci de las subidas producidas desde mediados del pasado mes de septiembre desde donde el precio encontró el último apoyo registrado en la media móvil simple de 30 semanas".



"Por tanto, la tendencia de largo plazo continúa siendo alcista en el activo de Iberdrola pero es altamente probable que a corto plazo asistamos a una consolidación durante las próximas semanas que pueda aproximar al precio a un nivel de soporte importante en el **entorno de los 18,125€** por acción manteniéndose una segunda área de soporte en la cota de los **17,157€ por acción**".

Banca

El conflicto en Oriente Medio ha tenido como consecuencia descensos importantes en las cotizaciones de Banco Santander, BBVA y CaixaBank. ¿En qué punto se encuentra cada uno de ellos?

Banco Santander registró en 2025 el **mayor beneficio de su historia con 14.101 millones de euros, un 12% más** que durante el mismo periodo del ejercicio anterior. Por su parte, el **beneficio atribuido en el cuatro trimestre se elevó hasta los 3.764 millones, (+15%)**. Sin embargo, su caja está condicionada por los requisitos de capital del BCE.

Tal y como detalla **María Mira**, la resiliencia del beneficio proviene de las comisiones que aumentaron un 5% y que comenzaron la caída de margen por intereses. Banco Santander mantiene una solvencia en línea con la media del sector (CETI 13,5%). La mora superior a la media (la más alta entre los grandes bancos).

Como ventaja, cuenta con gran posicionamiento geográfico y su apuesta por Estados Unidos hacen que el banco sea más resiliente ante este escenario de incertidumbre. Según fuentes que cita Bloomberg, la entidad bancaria tiene exposición al prestamista en quiebra británico MFS de unos 200 millones de libras, unos 265 millones de dólares. El dato se compara con los 500 millones de libras adeudados a Barclays y los 400 millones de libras a la **unidad Atlas Partners de Apollo Global Management**. Asimismo, cuenta con riesgo por sus posiciones en Oriente Medio en dónde estaba reforzando su negocio de banca de inversión.

En un ratio por múltiplos, Mira afirma que "los títulos de Santander no cotizan barato, **cotiza a 10,4x PER**, con **PVC en torno a 1,3x**, frente a una media para la banca del Ibex 35 de 1,52x".

La recomendación bajo criterios de valoración fundamental de Mira es neutral para los títulos de Santander.

★ Añadir Banco Santander a Favoritos

17.677 seguidores

Según Nieto, "en la cotización de **Banco Santander** se registra la activación de una figura chartista de distribución en forma de doble **techo con la ruptura de los 9,942€** por acción la cual viene acompañada con la activación de cortes

descendentes en el oscilador MACD que se sitúa en lecturas de extrema sobrecompra".

"En este sentido, es altamente probable que a lo largo de las próximas semanas el precio pueda consolidar las fuertes subidas registradas desde los mínimos del pasado mes de abril, por lo que vigilamos como primer área de soporte importante las inmediaciones de los **8,80€ por acción** zona donde coincide el objetivo bajista de la figura chartista de doble techo con un anterior área de máximos".



Por tanto, en las inmediaciones de los **8,80€ por acción** el precio también se encontrará con el nivel 38,20% de Fibonacci de las subidas registradas durante los últimos meses manteniendo dos niveles de soportes más a vigilar en **caso de perforarse los 8,80€ por acción en el área de los 7,88 y los 7,10€ por acción**.

BBVA

Al igual que Banco Santander, **BBVA** presentó beneficios récord en 2025, pero su caja está condicionada por los requisitos de capital del BCE. El banco alcanzó un **beneficio neto de 10.511 millones de euros, un 4,5% más** que en 2024, gracias al margen de intereses y los ingresos recurrentes.

El banco tiene una exposición relevante a mercados emergentes que podrían verse más afectados por la volatilidad global o por la subida de tipos de interés. Además, en el mes de enero, la entidad se unió a Emiratos Árabes Unidos para lanzar **Altérta**, un vehículo para invertir en financiación climática con una **inversión aproximada de 213 millones de euros**.

En una valoración por ratios y bajo la estimación de resultados de **María Mira**, **BBVA cotiza cara**. Según Mira, "el mercado paga **9,72x PER 2026**, con **PVC en torno a 1,7x** (ajustado frente a la media de competidores)".

Su recomendación para los títulos de BBVA, bajo criterios de valoración fundamental, es neutral para una inversión de largo plazo.

★ Añadir BBVA a Favoritos

13.010 seguidores

Tal y como detalla Nieto, "en las acciones de BBVA destacamos la continuidad del movimiento bajista iniciado a comienzos del pasado mes de febrero con la perforación que se produce durante la presente vela semanal de los **19€ por acción**, por lo que el precio ya registra una tendencia de máximos y mínimos decrecientes que está sirviendo para purgar lecturas de extrema sobrecompra en el **oscilador MACD** al tiempo que el precio se aproxima a los **niveles de Fibonacci** de las subidas registradas desde los mínimos del pasado mes de abril".



"Por tanto, consideramos como escenario de mayor probabilidad que el precio continúe consolidando y se aproxime a soportes importantes en el área de los **17,465 y los 16,40€ por acción**. No obstante, el precio se está frenando sobre la **media móvil simple de 30 semanas que actúa como zona de soporte**, de modo que es importante que el precio continúe cotizando en las inmediaciones de la media móvil simple de 30 semanas lo que podría derivar en un proceso de consolidación alrededor de la media".

Caixabank

En comparación con los otros dos bancos, cuenta con una fotografía doméstica sólida: buena eficiencia, solvencia robusta y crecimiento moderado del beneficio. Sin embargo, el mercado ya recoge buena parte de ese escenario en precio, lo que limita el potencial adicional si el entorno macro se complica.

En 2025, Caixabank elevó su **beneficio neto hasta los 5.891 millones de euros, un 1,8% más** que en el ejercicio anterior. La entidad ha conseguido compensar con comisiones y volumen el deterioro en el margen de intereses.

Mira defiende la eficiencia de su negocio, destacando que es la entidad con mayor rentabilidad de la banca española, con **CETI en el 12,6%, elevada cobertura (77%)** y coste del riesgo muy moderado. Su sensibilidad es mayor al ciclo español y europeo. Si el crecimiento se resiente, tendrá menos diversificación que sus competidores internacionales.

Por múltiplos, bajo la estimación de resultados para 2026 de María Mira, Caixabank ya estaría correctamente valorado por el mercado. El **PER ronda las 12x**, con **PVC superando 1,8x**.

En base a sus criterios de valoración fundamental y para un horizonte de inversión de largo plazo, la recomendación es neutral actualmente para Caixabank. Su cotización ya recoge las buenas perspectivas de su negocio.

★ Añadir Caixabank a Favoritos **10.255 seguidores**

Nieto resalta que "en las acciones de Caixabank destacamos un aspecto técnico similar a lo observado en las acciones de BBVA mediante la continuidad del movimiento bajista iniciado a comienzos del pasado mes de febrero con la perforación que se produce durante la presente vela semanal de los **9,984€ por acción**".

"No obstante, la ruptura no es tan agresiva y el precio por el momento mantiene probabilidades de producir un cierre semanal por encima de los **9,984€ por acción** situándose todavía lejos de alcanzar los niveles de Fibonacci de las subidas producidas desde los mínimos del pasado mes de abril, de modo que Caixabank se mantiene fuerte aunque también presenta altas probabilidades de continuar consolidando durante las próximas semanas si el precio confirma un cierre de vela semanal inferior a los **9,984€ por acción**".



Este hecho podría llevar al precio a encaminarse a un área de soporte importante en las inmediaciones de los **8,96 y los 9,11€** por acción.

El conflicto con Irán añade incertidumbre, pero el mercado descuenta, por ahora, un choque temporal. Si el petróleo se mantiene en niveles contenidos y la guerra no se prolonga más allá de unas semanas, el impacto será limitado. En ese escenario, los cinco magníficos podrían seguir sosteniendo al índice.

Pero si la escalada se intensifica y el crudo vuelve a tensionarse con fuerza, la resiliencia actual será puesta a prueba. Un aumento estructural por encima de los 100 dólares, elevaría la inflación, lo que repercutiría en un menor crecimiento y en que los bancos centrales pudieran mantener los tipos indefinidamente y, en el peor de los casos, subirlos y desembocar en una recesión.

El IBEX depende de cinco nombres. Y cuando la concentración es tan elevada, cualquier fisura en uno de ellos puede amplificarse en todo el mercado.

Descubre cómo seleccionar valores con tendencia alcista con nuestro curso de análisis técnico y operativa tendencial.



MAS NOTICIAS, ANÁLISIS Y COTIZACIONES SOBRE

Inditex Caixabank



Sala de Análisis: Buscando oportunidades de inversión



Próximos cursos gratuitos de Estrategias de Inversión

ANÁLISIS SECTORIAL

¿Qué aerolíneas están más blindadas ante las brascas sacudidas del petróleo?