

# De la banca armada a la banca ética.

---

**Hacia una coherencia de políticas  
y una cultura de paz.**

---



**EL CASO DE LA GENERALITAT VALENCIANA**

---



**Autoría:**

Audrey Esnault, Jordi Calvo (Ed.)  
Centre Delàs d'Estudis per la Pau  
www.centredelas.org - info@centredelas.org



---

**Agradecimientos:**

Gerard Vallès, Maria Fraile, Camino Simarro

---

*Un projecto de:*



**Novessendes Fundación**  
www.novessendes.org  
info@novessendes.org

---

**SETEM CV**

www.setem.org  
setemcv@setem.org

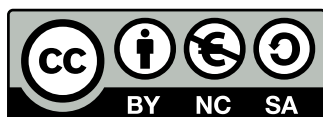


*Financiado por:*



Valencia, diciembre de 2018

Diseño y maquetación: www.moebiuscreativa.es



Esta publicación ha sido realizada con el apoyo financiero de la Generalitat Valenciana, en el marco del proyecto “De la banca armada a la banca ética. Sensibilización e incidencia política en la Comunidad Valenciana para avanzar hacia el fomento de la paz y de los Objetivos de Desarrollo Sostenible”, liderado por la Fundación Cívica Novessendes, junto con SETEM CV. El contenido de esta publicación es responsabilidad exclusiva de la FUNDACIÓN \*NOVESENDES y no refleja necesariamente la opinión de la Generalitat Valenciana.

# Índice

<b>1. Introducción</b>	<b>7</b>
<b>2. La gestión financiera del presupuesto de la Generalitat Valenciana</b>	<b>8</b>
<b>3. Entidades financieras con las que trabaja la Generalitat Valenciana</b>	<b>9</b>
3.1 Endeudamiento de la Generalitat	9
3.2 Contratos de servicios de operaciones de crédito y servicios financieros de la Generalitat y el sector público valenciano	10
3.3 Cuentas bancarias operativas en el año 2017	13
3.4 Depósito de fianzas	16
3.5 Resumen de las relaciones financieras de la GVA con el sector bancario	17
<b>4. Relaciones con la financiación armamentística</b>	<b>18</b>
4.1 Datos actualizados de las entidades que financian la industria armamentística	20
4.2 Relaciones financieras de la Generalitat de Valencia con la Banca Armada	22
<b>5. Pasos hacia la coherencia de la Generalitat Valenciana</b>	<b>29</b>
5.1 La implementación de un nuevo modelo de economía para la Comunidad Valenciana	30
5.2 Buenas prácticas en materia de contratación pública	32
5.3. Buenas prácticas en la contratación de servicios financieros y colaboración con la banca ética	
5.3.1 Colaboración con entidades financieras éticas	34
5.3.2 Buenas prácticas en la contratación de servicios financieros	35
<b>6. Conclusiones y recomendaciones</b>	<b>36</b>
<b>7. Bibliografía</b>	<b>37</b>

## **ANEXOS**

ANEXO I: Actualización de la financiación de la industria de armas 2011-2017 por parte de la banca armada con la cual trabaja la Generalitat Valenciana. Fichas de entidades financieras.	40
BBVA	
Deutsche bank	
Banc Sabadell	
ING Group	
Commerzbank	
Banc Europeu Inversions (BEI)	
Barclay's	
HSBC	
Caixabank	
Instituto de Credito Oficial	
Banco Santander	
Bankia	
Helaba	
Ibercaja	
Banco caminos	
Bankinter	
ANEXO 2: Mesa resumen	48
ANEXO 3: Fichas emprendidas de armamento	51

# **Índice de mesas, gráficos y figuras**

## TAULES

Tabla 1: Presupuesto de la generalidad 2017 resumen general de gastos por capítulos	7
Tabla 2: Ingresos y pagos de las cuentas operativas de la GVA por al año 2017	8
Tabla 3: Endeudamiento total de la Generalitat Valenciana por banco a 31/12/2017	9
Tabla 4: Puntuación obtenida por cada Entidad financiera	11
Tabla 5: Adjudicación de la GVA por Entidad financiera en Millones de Euros	11
Tabla 6: Ingresos de las cuentas operativas de la GVA al año 2017	13
Tabla 7: Pagos de las cuentas operativas de la GVA al año 2017	13
Tabla 8: Repartición de la gestión de las cuentas operativas de la GVA durante al año contable 2017 por banco	14
Tabla 9: Repartición total de la financiación y servicios financieros facilitados a la GVA por banco	16
Tabla 10: Ranking Banca armada española 2011-2017	19
Tabla 11: Ranking Banca armada extranjera que opera en el Estado española 2011-2017	20
Tabla 12: Ranking Banca armada con quien trabaja la Generalitat Valenciana en 31/12/2017 (inversiones totales en armamento entre 2011 y 2017)	20
Tabla 13: Parte de la banca armada al endeudamiento total de la GVA a 31.12.2017	21
Tabla 14: Parte de la banca armada en los ingresos y pagos de las cuentas operativas 2017 de la GVA	21
Tabla 15: Créditos a empresas de armamento del periodo 2011-2017 de la banca con la cual trabaja la GVA	21
Tabla 16: *Emisión de bonos y pagarés de empresas de armas por el periodo 2011-2017 por bancos con los cuales trabaja la Generalitat Valenciana	22
Tabla 17: Fondo de inversiones, acciones y bonos en Empresas de armas del periodo 2011-2017 de la banca con la cual trabaja la Generalitat Valenciana	22
Tabla 18: Financiación de exportaciones de armamento italiano con los cuales trabaja la Generalitat Valenciana 2011-2017	22

## FIGURAS

Ranking banca armada española 2011-2017	24
Ranking banca armada extranjera que opera a la estar española 2011-2017	25
Ranking banca armada ambos la cual trabaja la Generalitat Valenciana	26
Parte de la banca armada al endeudamiento de la GVA	26
Créditos a emprises de armamento del periodo 2011-2017 de la Banca armada con quien trabajo la GVA	27
Parte de la banca armada en las ingresos y pago de las cuentas	27

## GRÁFICOS

Gráfico 1: Porcentaje sobre el total de endeudamiento a 31.12.2017	9
Gráfico 2: Volumen de los servicios financieros adjudicados en el contrato de la Generalitat Valenciana por banco	12
Gráfico 3: Repartición gestión de las cuentas operativas de la GVA por banco	15
Gráfico 4: Devoluciones e ingresos de fianzas por al año 2017 por banco	15
Gráfico 5: Repartición de la gestión de la totalidad de los fondos de la GVA por Entidad financiera a 31.12.2017	17
Gráfico 6: Parte de la banca armada al endeudamiento total de la GVA a 31.12.2017	21

# 1. Introducción

La coherencia de políticas y la responsabilidad de las administraciones públicas de construir un modelo económico más justo y respetuoso con los derechos humanos y el medio ambiente es una de las tareas de más proyección y futuro en todas las administraciones públicas. Una manera clara y sencilla de dar un primer paso es hacer un diagnóstico de las relaciones financieras de la administración que se estudia y del comportamiento de estas últimas en cuanto al respeto a los derechos humanos y otros estándares de responsabilidad social y ambiental. El caso de la financiación de la industria armamentística es un enfoque pertinente, tanto por el trabajo desarrollado como por el acceso a datos y estudios al respecto.

El presente informe ha sido realizado en el marco del proyecto “De la banca armada a la banca ética: Sensibilización y incidencia política en la Comunidad Valenciana para avanzar hacia el fomento de

**El caso de la financiación  
de la industria  
armamentística es un  
enfoque pertinente, tanto  
por el trabajo desarrollado  
como por el acceso  
a datos y estudios al  
respeto**

la paz y de los Objetivos de Desarrollo Sostenible” con el objetivo de identificar la realidad financiera de la principal administración pública valenciana, la Generalitat Valenciana, y la viabilidad de una tran-

sición hacia una mayor implicación con las finanzas éticas. Todo dentro de las medidas de coherencia de políticas y de promoción de la economía social y solidaria de esta administración.

Este informe ha sido realizado siguiendo la metodología de trabajo iniciada por el Centre Delàs d'Estudis per la Pau y Setem Catalunya en un proyecto similar con el Ayuntamiento de Barcelona<sup>1</sup>, por encargo de la Fundación Novessendes y Setem Comunitat Valenciana, en calidad de expertos en el financiamiento de la industria armamentística e impulsores y coordinadores de la campaña Banca Armada desde sus inicios, en el año 2006.

El informe ha sido estructurado en cuatro capítulos principales, seguidos de unas conclusiones y recomendaciones finales. En el primer capítulo se identifica de manera sucinta el funcionamiento de la gestión financiera de la Generalitat Valenciana. A continuación, se desglosan en detalle los datos disponibles para identificar las entidades financieras con las que trabaja la Generalitat. En un tercer bloque de contenidos se realiza una actualización de los datos de la financiación de la industria armamentística, siguiendo los parámetros establecidos en la línea de investigación y acción del Centro Delàs de Estudios por la Paz, que provee datos y argumentos para la campaña Banca Armada. Finalmente, se hace una aproximación a una serie de buenas prácticas de la misma Generalitat en cuanto a las medidas y políticas emprendidas para aumentar el peso de las finanzas éticas en la financiación de la administración autonómica valenciana y, consecuentemente, de la economía social y solidaria.

<sup>1</sup> De la Banca Armada a la Banca Ètica. Cap a una coherència de polítiques i una cultura de pau. El cas de l'Ajuntament de Barcelona (2016), disponible en: <http://www.centredelas.org/ca/publicacions/informes/3644-informe-de-setem-i-centre-delas-de-la-banca-armada-a-la-banca-etica-cap-a-una-coherencia-de-politiques-i-una-cultura-de-pau-el-cas-de-l-ajuntament-de-barcelona>

## 2. Gestión financiera del presupuesto de la Generalitat Valenciana

Para analizar cuáles son las entidades financieras que trabajan con la Generalitat Valenciana, en primer lugar hay que comprender cómo es la gestión financiera de la Generalitat Valenciana y el marco de operaciones bancarias que la institución lleva a cabo. En primer lugar se presentan los principales aspectos del contexto financiero de la Generalitat Valenciana: el presupuesto con el que trabaja, los ingresos y pagos, el endeudamiento total de esta institución a 31 diciembre de 2017, así como las operaciones de crédito formalizadas durante 2017 y 2018. En segundo lugar se detalla el contenido y volumen del contrato de servicios de operaciones de crédito y servicios financieros a la Generalitat y el sector público valenciano contratado en 2017 por la Consejería de Hacienda y Modelo Económico con 11 entidades financieras, incluyendo el detalle de sus cuentas bancarias operativas y de depósito de fianzas.

El presupuesto de la Generalitat Valenciana para el año 2017, en términos de contabilidad presupuestaria, asciende a más de 17.724 millones de euros, repartido entre las operaciones corrientes que ascienden 13.282.976,53 euros (74,94%) e integran los gastos de personal (30,62% del presupuesto total), compra de bienes corrientes y gastos de funcionamiento (18,66% del total), gastos financieros (2,70%), transferencias corrientes (22,91%) y fondos de contingencia (0,05%); las operaciones de capital con un importe total de 981.515,70 euros (5,54%) que corres-

### El presupuesto de la Generalitat Valenciana por al año 2017 asciende a más de 17.724 millones de euros

ponden a las inversiones reales (2,77% del total del presupuesto) y las transferencias de capital (2,77%); y por último las operaciones financieras con un importe total de 3.460.481,85 euros (19,52%) que resulta de la suma de los activos financieros (0,54% del total) y de los pasivos financieros (18,98%).

**Tabla 1:**  
**Presupuesto de la Generalitat 2017/ resumen general de gastos por capítulos**

Capítulos	€*	%
Capítulo Y Gastos de personal	5.427.825,47 €	30,62%
Capítulo II Compra bienes corrientes y gastadas funcionamiento	3.306.821,40 €	18,66%
Capítulo III Gastos financieros	478.632,94 €	2,70%
Capítulo IV Transferencias corrientes	4.060.696,72 €	22,91%
Capítulo V Fondos de contingencia	9.000,00 €	0,05%
<b>Total operaciones corrientes</b>	<b>13.282.976,53 €</b>	<b>74,94%</b>
Capítulo VI Inversiones reales	490.719,19 €	2,77%
Capítulo VII Transferencias de capital	490.796,51 €	2,77%
<b>Total operaciones de capital</b>	<b>981.515,70 €</b>	<b>5,54%</b>
Capítulo VIII Activos financieros	96.067,46 €	0,54%
Capítulo IX Pasivos financieros	3.364.414,39 €	18,98%
<b>Total operaciones financieras</b>	<b>3.460.481,85 €</b>	<b>19,52%</b>
<b>Total general</b>	<b>17.724.974,08 €</b>	

Fuente: Elaboración propia a partir del documento del portal de Transparencia de la Generalitat Valenciana, fecha de consulta 10 de septiembre de 2018: [http://www.hisenda.gva.es/auto/presupuestos/2017/TOV/TI\\_val.html](http://www.hisenda.gva.es/auto/presupuestos/2017/TOV/TI_val.html)

\* Importe total

Por otro lado, es particularmente relevante analizar, por el objeto de estudio, la procedencia de los ingresos de este presupuesto para identificar las entidades financieras que participan.

Los volúmenes más grandes de ingresos de La Generalitat Valenciana provienen, por orden de volumen, del sistema de financiación (67,12% del total de ingresos), de los ingresos de Ayuntamientos y Diputaciones (12,30%), de los tributos de recaudación propia (10,05%), de la deuda (3,60%), de la recaudación ejecutiva de AEAT (2,39%), de la Tesorería de la Seguridad Social (1,73%) y el Servicio Público de Empleo Estatal (1,01%), de las devoluciones y otros ingresos (0,90%), de cuentas restringidas (0,49%), del Fondo de compensación Interterritorial (0,34%), de los Fondos Europeos (0,07%) y del ingreso de cheques (0,01%).

**Tabla 2:**  
**Ingresos y pagos de las Cuentas operativas de la GVA para el año 2017**

Cuentas operativas	€*	%**
INGRESOS	10.861.219.546,19 €	67,12%
SISTEMA FINANCIACIÓN	1.990.187.600,40 €	12,30%
AJUNT./DIPUTACIONES	1.625.634.008,31 €	10,05%
TRIBUTOS REGUERA. PROPIA	582.096.437,78 €	3,60%
DEUDA	386.646.665,28 €	2,39%
AEAT/REGUERA. EJECUTIVA	280.280.745,16 €	1,73%
TESORERÍA SEG. SOCIAL	163.399.736,17 €	1,01%
SERV. PÚBLICO EMPLEO ESTATAL	146.046.568,29 €	0,90%
DEVOLUCIONES/OTRAS INGR.	78.621.182,74 €	0,49%
CUENTAS RESTRING.	54.849.510,00 €	0,34%
FONDO COMPENS. INTERTERR.	11.456.133,74 €	0,07%
FONDOS EUROPEOS	306.465,41 €	0,00%
<b>CHEQUES</b>	<b>16.180.744.599,47 €</b>	<b>100,00%</b>

\* Importe total

\*\* % sobre Ingresos totales

Cuentas operativas 2017	€*	%**
PAGOS	4.711.955.245,66 €	29,50%
PROV./SUBV. /OTRAS	3.814.423.618,85 €	23,88%
NÓMINAS	1.962.063.768,00 €	12,28%
AYUNTAMIENTOS/ DIPUTACIONES.	1.586.745.608,69 €	9,93%
CONFIRMING	1.256.538.390,41 €	7,87%
DEUDA	1.023.973.765,03 €	6,41%
SEGURIDAD SOCIAL	917.060.844,54 €	5,74%
IRPF	330.570.438,46 €	2,07%
GASTADAS FINANCIERAS	226.593.919,40 €	1,42%
SERVEF	82.377.738,40 €	0,52%
DERECHOS PASIVOS	60.025.000,00 €	0,38%
PAGOS CF	1.240.441,71 €	0,01%
<b>INTER. CONFIRMING</b>	<b>15.973.568.779,15 €</b>	<b>100,00%</b>

Fuente: ANEXO enviado por la Subdirección General de Tesorería de la GV en respuesta a nuestra solicitud vía el Portal de Transparencia (10/08/2018)

\* Importe total

\*\* % sobre Ingresos totales

Si nos fijamos en los pagos de las cuentas operativas 2017 de la Generalitat Valenciana, podemos remarcar que la línea de pagos a proveedores, subvencio-

nes y otros y la línea de pago de nóminas representan más del 50% del total de los pagos corrientes de la GVA en 2017, con un importe total de casi 4.712 millones de euros y 3.814 millones de euros respectivamente. Los pagos realizados a los ayuntamientos y diputaciones (1.962M euros), las operaciones de facturación inversa o *confirming*<sup>2</sup> (1.587M euros) y el pago de la deuda (1.257M euros) suman otro 30% del total de pagos de la GVA, seguido en volúmenes menores por los pagos de Seguridad Social (6,41%), de IRPF (5,74%), los gastos financieros (2,07%), los gastos del Servicio Valenciana de Ocupación y Formación – SERVEF (1,42%), los derechos pasivos (0,52%), los pagos CF (0,38%) e inter confirming (0,01%).

## 3. Entidades financieras con las que trabaja la Generalitat Valenciana

### 3.1 Endeudamiento de la Generalitat

El nivel de endeudamiento de la Generalitat Valenciana a 31.12.2017 asciende a 43.966.147.800,00 € a 31.12.2017. Su cálculo es el resultado de varios instrumentos financieros: préstamos a corto y largo plazo, créditos en cuentas corrientes, emisión de deuda pública a largo plazo, préstamos por el compartimento del *Fondo de Liquidez Autonómico* (FLA), *leasing*, *factoring* i *confirming* (cesión de pagos a proveedores), *faciliDatos* para entidades residentes - incluyendo entre otras las 11 entidades financieras con las cuales la GVA ha firmado un convenio de tesorería por un importe total superior a 833 millones de euros - y para entidades no residentes.

**Tabla 3:**

2. Se trata de un servicio de gestión por el cual el banco procede a pagar los créditos a cargo de la cuenta cliente abierta en la entidad financiera y especificada en el contrato (Barcelona Activa SAU SPM, 2008)





## Endeudamiento total de la Generalitat Valenciana por banco a 31/12/2017

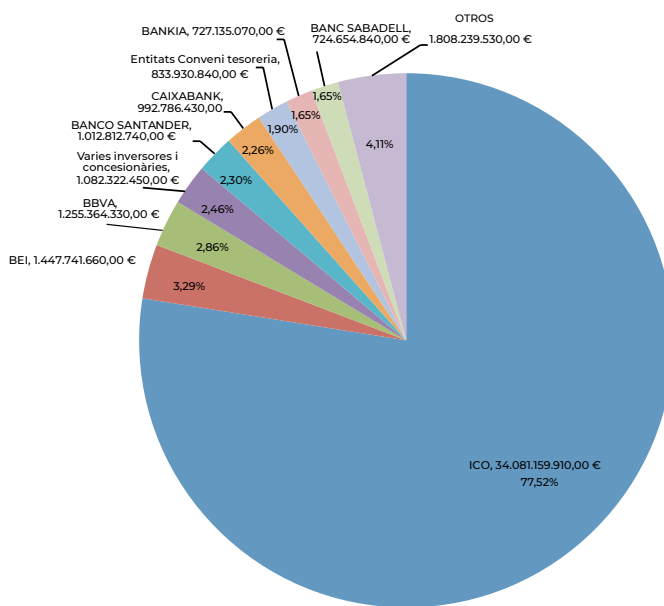
Entidad financiera	€*	%**
ICO	34.081.159.910,00 €	77,517%
BEI	1.447.741.660,00 €	3,293%
BBVA	1.255.364.330,00 €	2,855%
Varies inversores i concessionàries	1.082.322.450,00 €	2,462%
BANCO SANTANDER	1.012.812.740,00 €	2,304%
CAIXABANK	992.786.430,00 €	2,258%
Entitats Conveni tesoreria	833.930.840,00 €	1,897%
BANKIA	727.135.070,00 €	1,654%
BANC SABADELL	724.654.840,00 €	1,648%
DEXIA	475.363.820,00 €	1,081%
BANCO POPULAR	342.658.860,00 €	0,779%
CAJAMAR	229.110.830,00 €	0,521%
BANKINTER	162.656.780,00 €	0,370%
HSBC	94.190.210,00 €	0,214%
DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK	79.699.410,00 €	0,181%
HELABA	71.000.000,00 €	0,161%
IBERCAJA	56.889.650,00 €	0,129%
DEUTSCHE BANK	50.000.000,00 €	0,114%
BANCO CAMINOS	43.000.000,00 €	0,098%
EVO BANCO	37.000.000,00 €	0,084%
DEPFA ACS BANK DAC.	33.846.140,00 €	0,077%
COMMERZBANK FINANCE & COVERED BOND	30.000.000,00 €	0,068%
IOS FINANCE	29.952.000,00 €	0,068%
BANCO COOPERATIVO ESPAÑOL	16.000.000,00 €	0,036%
CAIXA ONTINYENT	14.000.000,00 €	0,032%
ING	12.522.790,00 €	0,028%
ABANCA	10.000.000,00 €	0,023%
CAJA INGENIEROS	10.000.000,00 €	0,023%
CAIXA POPULAR	7.793.460,00 €	0,018%
BARCLAYS	2.000.000,00 €	0,005%
FMS WERTMANAGEMENT AÖR	555.580,00 €	0,001%
<b>TOTAL</b>	<b>43.966.147.800,00 €</b>	<b>100,00%</b>

Elaboración propia en base a los datos facilitados por el Instituto Valenciano de Finanzas a 31.07.2018 en respuesta a nuestra solicitud. En el Anexo se encuentra el cuadro detallado de las Operaciones totales de endeudamiento de la administración General de la Generalitat Valenciana que conforman su endeudamiento a 31 de diciembre de 2017. \*\* % sobre el total endeudamiento a 31.12.2017

Tal y como se puede extraer de la tabla anterior, en cuanto al endeudamiento total de la GVA, podemos remarcar el rol preponderante del Instituto de Crédito Oficial, banca pública española que cubre los 77,52% de las necesidades de financiación de la administración a 31.12.2017, seguido en menor cuantía por el Banco Europeo de Inversiones (3,29%) y bancos comerciales españoles, como por ejemplo el BBVA (2,86%), Banco Santander (2,3%), Caixabank (2,26%), Bankia (1,65%) y Banco Sabadell (1,65%).

### Gráfico 1: Porcentaje sobre el total

## del endeudamiento a 31.12.2017



Fuente: Elaboración propia

## 3.2 Contratos de servicios de operaciones de crédito y servicios financieros a la Generalitat y el sector público valenciano

La Concejalía de Hacienda y Modelo Económico de la Generalitat Valenciana ha contratado servicios financieros con 11 entidades financieras, a fecha de adjudicación 16/02/2017 por un importe total de 28.223.050,00€. Los servicios incluyen, por un lado, la concesión de líneas de crédito por un valor de 12.659.950,00€ y, por otro lado, los servicios bancarios de cuentas, recaudación, cobros, pagos, todos ellos necesarios para el funcionamiento normal de la Tesorería de la Generalitat y el Sector Público Valenciano por un importe total de 15.563.100,00€. Este contrato de servicios es el único vigente ahora y hasta el 31/01/2019 y es prorrogable por dos periodos anuales adicionales hasta el 31/01/2021. Estudiar este contrato nos permite entender mejor las necesidades de financiación y de servicios financieros de la administración y los tipos de bancos que se pueden presentar a la licitación pública, y más adelante poder averiguar los pasos necesarios para avanzar hacia una

mayor inversión y colaboración con la banca ética. El contrato, renovado con las 11 entidades financieras el 3 de febrero de 2018 por un año más, incluye, por un lado, la concesión de líneas de crédito y, por otro lado, los servicios bancarios de cuentas, recaudación, cobros y pagos, necesarios para el funcionamiento normal de la Tesorería de la Generalitat y del sector público.

Detallamos a continuación los servicios financieros especificados en los pliegos de contratación:

- Cuentas bancarias operativas.
- Pólizas de crédito.
- Préstamos de Tesorería.
- Confirming a proveedores de la Generalitat.
- Recaudación de tributos y otros ingresos.
  - Terminales de punto de venta (TPV).
  - Aplicaciones para pagos por transferencia online.
- Depósito de fianzas.
- Pagos mediante sistema de caja fija.
- Recaudación de tributos no modelizados y otros ingresos.
- Ingresos de cheques.
- Transferencias al extranjero desde cuentas operativas.
- Cuentas de centros docentes públicos no universitarios.
- Cuentas operativas del Sector Público.
- Participación en los convenios financieros que realice la Generalitat.
- Colocación de excedente de la tesorería.
- Terminales punto de venta (TPV) y cajeros automáticos.
- Alquileres de cajas de seguridad y cajeros automáticos.
- Líneas de crédito a corto plazo para la IVF.
- Gestión de embargos de los ayuntamientos (cuaderno 63).

Estos procesos para la contratación de servicios financieros por parte de la GVA no son de concurrencia competitiva para seleccionar un único adjudicatario, sino un procedimiento abierto para seleccionar y clasificar todas las entidades que, reuniendo los requisitos de solvencia y capacidad, y aceptando las condiciones de contratación establecidas, estén dispuestas a ofrecer sus servicios financieros y ban-

## **La Generalitat Valenciana** **ha contratado servicios** **financieros con 11** **entidades financieras** **per un importe total de** **28.223.050,00€**

carios a la Generalitat Valenciana.

La licitación prevé 3 niveles con unos requisitos diferenciados en cuanto a servicio dispensado por las entidades financieras candidatas, su coste y el volumen mínimo asegurado:

A efecto de participación se establecen 3 tipos de entidades financieras colaboradoras en función del volumen de sus activos en el balance contable de finales del año 2015:

**Tipo A:** Entidades financieras con activos en balance a 31.12.2015 superiores a 100.000 millones de euros

**Tipo B:** Entidades financieras con activos en balance a 31.12.2015 entre 40.000 millones y 100.000 millones de euros

**Tipo C:** Entidades financieras con activos en balance a 31.12.2015 inferiores a 40.000 millones de euros

El resultado es que un total de 11 entidades financieras han resultado adjudicatarias en el procedimiento de contratación repartidas entre los 3 niveles de la siguiente manera:

- **Nivel 1:** Banco de Sabadell, S.A, Banco Santander; Bankia, S.A.; Caixabank; Cajamar; Caja Rural SCC; Banco de Sabadell, S.A; BBVA, S.A.;
- **Nivel 2:** Ibercaja Banco, S.A. y Abanca Corporación Bancaria;
- **Nivel 3:** Caja de Ingenieros, Banco Cooperativo Español y Caja Ontinyent.

Para cada nivel de oferta, se establecen servicios financieros obligatorios y suplementarios, detallados a continuación, que corresponden a los mencionados anteriormente:

**Nivel 1** abierto a entidades de Tipo A y B que tienen que proveer obligatoriamente servicios de cuentas operativas/ pólizas de créditos (Entidades A: mínimo de 140 Millones de euros y Entidades B: mínimo de 45 Millones de euros), confirming a proveedores de la Generalitat (Entidades A: mínimo 210 Millones de euros y Entidades B: mínimo de 75 Millones de euros), préstamos de tesorería (Entidades A: mínimo 25 Millones de euros y Entidades B: mínimo de 15 Millones de euros), líneas de créditos al Insti-

**El contrato incluye la**  
**concesión de líneas de**  
**crédito y los servicios**  
**bancarios de cuentas,**  
**recaudación, cobros y pagos**



tuto Valenciano de Finanzas (IVF), recaudación de tributos, depósitos de fianzas, cuentas bancarias de centros docentes públicos no universitarios, cuentas bancarias de entidades del Sector Público e Instituciones de la GVA, ingresos de cheques, transferencias al extranjero, sistemas de cobro por Terminales de Puntos de Venta (TPV's) físicos o virtuales; y de transferencia online y gestión de embargos de los ayuntamientos.

Los servicios financieros adicionales para este nivel son: participación en convenios de la Generalitat, pagos por sistema de caja fija (lote de 80 cuentas y 200 cuentas), cajas de seguridad, cajeros automáticos y colocación de excedentes de tesorería.

**Nivel 2** abierto a entidades de Tipos B y C que tienen que proveer obligatoriamente servicios de *confirming* a proveedores de la Generalitat (mínimo de 50 Millones de euros por ambos tipos de entidades), préstamos de tesorería (mínimo de 50 Millones de euros para ambos tipos de entidades), líneas de créditos al IVF, recaudación de tributos, depósitos de fianzas, cuentas bancarias de centros docentes públicos no universitarios, cuentas bancarias de entidades del Sector Público e Instituciones de la GVA, ingresos de cheques, transferencias al extranjero, sistemas de cobro por TPV's ( físicos o virtuales) y de transferencia online, gestión de embargos de los ayuntamientos (Cuadr.63).

Los servicios financieros adicionales para este nivel son: participación en convenios de la Generalitat y cajas de seguridad.

**Nivel 3** abierto únicamente a entidades de tipo C que tienen que ofrecer servicios de préstamo de Tesorería (mínimo de 10 Millones de euros) y Gestión de embargos de los Ayuntamientos (Cuadr.63). Los servicios suplementarios contemplados a este nivel son de recaudación de tributos (no domiciliados); recaudación de tributos domiciliados; cuentas bancarias centros docentes; sistemas de cobro por TPV's (físicos o virtuales) y de transferencia online.

Los criterios de valoración de las ofertas han sido:

- Remuneración de los fondos colocados en cuentas
- Condiciones máximas del tipo de interés aplicados a: A) Disposición de pólizas de crédito; B) Disposición de préstamos a corto plazo; C) Operaciones de *confirming* a proveedores de la Generalitat
- Comisiones (costes de los servicios)
- Volumen de líneas de crédito por encima del mínimo

Según la tipología de entidades y los criterios de ad-

judicación marcados por la GVA, los bancos han obtenido la puntuación detallada a continuación:

**Tabla 4:**  
**Puntuación obtenida por cada entidad financiera**

OFERTAS NIVEL 1	PUNTOS
CAIXABANK	45
SABADELL	25,2
CAJAMAR	10
BBVA	4,25
SANTANDER	0,9
BANKIA	0
OFERTES NIVELL 2	PUNTS
ABANCA	62
IBERCAJA	50
OFERTES NIVELL 3	PUNTS
CAIXA ONTINYENT	47
BANCO COOP. ESPAÑOL	23
CAJA INGENIEROS	0

Fuente: Contrato de servicios.

**Tabla 5:**  
**Adjudicación de la GVA por entidad financiera en Millones de Euros**

ADJUDICACIÓN	Tesorería				IVF (Instituto Valenciano de Finanzas)		
	Pólizas	Confirming	Préstamos	Total	Pólizas	Préstamos	Total
CaixaBank	157,5	280,0	117,5	<b>555,0</b>	27,0		<b>27,0</b>
Sabadell	185,0	165,0	25,0	<b>375,0</b>	40,0		<b>40,0</b>
Cajamar	27,0	105,5		<b>132,5</b>	6,5		<b>6,5</b>
BBVA	155,0	220,0		<b>375,0</b>	14,5		<b>14,5</b>
Santander	153,0	150,0	40,0	<b>343,0</b>	11,0		<b>11,0</b>
Bankia	56,2	112,6		<b>168,8</b>	11,0		<b>11,0</b>
Ibercaja		55,0	10,0	<b>65,0</b>		5,0	<b>5,0</b>
Abanca		75,0	10,0	<b>85,0</b>		5,0	<b>5,0</b>
Caixa Enginyers			10,0	<b>10,0</b>			
Caixa Ontinyent			14,0	<b>14,0</b>			
Ass.Val. Coop.C.			10,0	<b>10,0</b>			
<b>Total adjudicado</b>	<b>733,7</b>	<b>1.163,1</b>	<b>236,5</b>	<b>2.133,3</b>	<b>110,0</b>	<b>10,0</b>	<b>120,0</b>

Fuente: Contrato de servicios

Línea adicional de confirming con un importe de 75 millones de euros. La nueva línea fue adjudicada a Bankia.

El resultado de adjudicación nos permite saber qué bancos tienen actualmente y seguirán teniendo a medio plazo, una colaboración financiera estrecha con la GVA, de qué volumen y qué tipos de servicios bancarios y financieros. Los importes totales adjudicados no son todos aplicables el año 2017, ya que el contrato tiene vigencia mínima hasta el 31/01/2019 con la posibilidad de una prórroga de 2 años. Por orden descendente, CaixaBank es el banco que tiene el volumen adjudicado más alto con un importe total de 582 millones de euros de líneas de créditos de tesorería y con el IVF, seguido por Banco Sabadell (415 millones de euros); BBVA (389,5 millones de euros); Banco Santander (354 millones de euros); Cajamar (139 millones de euros), Bankia (179,8 millones de euros); Abanca (90 millones de euros); Ibercaja (70 millones de euros), Caja Ontinyent (14 millones de euros); y por último Caja de Ingenieros (10 millones de euros) y la Asociación Valenciana de Cooperativas de crédito<sup>3</sup> (10 millones de euros).

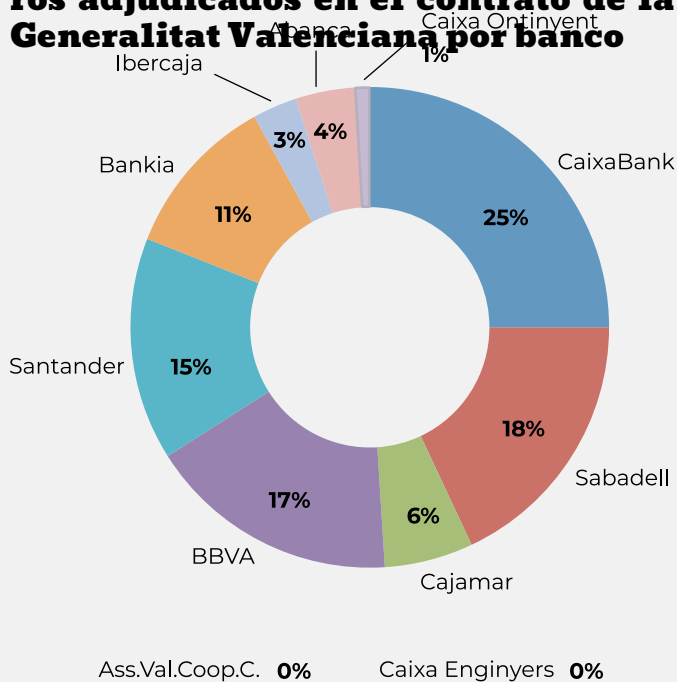
Esta adjudicación, como veremos a continuación con más en detalle, se ve reflejada en el nivel de gestión que las entidades tienen tanto de las cuentas operativas como del depósito de fianzas de la Generalitat Valenciana. Se apreciará cómo las entidades privadas más grandes (BBVA, CaixaBank, Santander, Sabadell y Bankia) gestionarán la mayor parte de estos recursos. Destaca el papel de CaixaBank, entidad que ha recibido más puntuación en la adjudicación y, como veremos, con un peso importante en la gestión de las cuentas operativas y de fianzas. El BBVA, que a pesar de tener menos puntuación que el Banco Sabadell acaba recibiendo el mismo volumen de adjudicación, también tendrá un peso importante en la gestión de las cuentas. Destaca también la puntuación que recibe Bankia, un 0, que aún así le permite gestionar un volumen más alto de recursos que los que gestionará Cajamar.

## Línea adicional de confirming por importe de 75 millones de euros.

La nueva línea fue adjudicada a Bankia

Por otro lado, es también coherente que las entidades de nivel 3 como Caja Ontinyent, Caja de Ingenieros y la Asociación Catalana de Cooperativas de Crédito prácticamente no tengan trascendencia en la gestión de las cuentas de la Generalitat puesto que su adjudicación no pasa de los 15 millones de euros en ninguno de los tres casos.

**Gráfico 2:**  
**Volumen de los servicios financieros adjudicados en el contrato de la Generalitat Valenciana por banco**



Fuente: Elaboración propia

## 3.3 Cuentas bancarias operativas el año 2017

Si retomamos ahora las tablas de cuentas operativas del año 2017 de la Generalitat Valenciana con más detalles, podemos extraer más información relativa al rol preponderante de algunos bancos en la gestión de los ingresos y de los pagos de la GVA.

3. La Asociación la integran formalmente desde el 6 de febrero de 2017 las trece cooperativas de crédito y cajas rurales valencianas que forman parte del Grupo Caja Rural, es decir: Caja Rural Central, Caja Popular, Caja Rural El Valle de San Isidro, Caja Rural San José de Almassora, Caja Rural Nuestra Señora de la Esperanza de Onda, Caixa Rural de Algemesí, Caja Rural Sant Josep de Alcora, Caja Rural de Alcúdia, Caja Rural Vinaroz, Caja Rural Benicarló, RuralNostra, Caja Rural de Albal y Caja Rural Las Cuevas de Vinromá (FEVECTA, 2017)

**Tabla 6: Cuentas operativas de la GVA al año 2017**

Cuentas operativas 2017 INGRESOS	BBVA	CAIXABANK	SANTANDER	BANKIA	CAJAMAR	SABADELL	IBERCAJA	BANCO DE ESPAÑA	TOTAL	%*
SISTEMA FINANCIACIÓN AJUNT./ DIPUTACIONES TRIBUTOS REQUERA. PROPIA	1.990.187.600,40							10.861.219.546,19	10.861.219.546,19	67,12%
DEUDA	317.907.747,10	187.220.238,23							1.990.187.600,40	12,30%
AEAT/REQUERA. EJECUTIVA	267.313.807,43	492.840.449,67	155.087.764,43	160.276.520,95	166.477.984,22	382.916.347,15	721.134,46		1.625.634.008,31	10,05%
TESORERIA SEG. SOCIAL	317.907.747,10	187.220.238,23				76.968.452,45		207.206,69	582.096.437,78	3,60%
SERV. PÚBLICO EMPLEO ESTATAL		386.439.458,59							386.646.665,28	2,39%
DEVOLUCIONES/ OTRAS INGR.	453.208,35	2.806.518,23	970.266,98	570.973,47	4.774.645,13	260.916,77		163.399.736,17	280.280.745,16	1,73%
CUENTAS RESTRING.		77.775.700,10	640.614,90			204.867,74			163.399.736,17	1,01%
FONDO COMPENS. INTERTERR.								136.210.039,36	146.046.568,29	0,90%
FONDOS EUROPEOS								54.849.510,00	78.621.182,74	0,49%
CHEQUES		306.465,41						11.456.133,74	54.849.510,00	0,34%
<b>TOTAL</b>	<b>2.575.862.363,28</b>	<b>1.427.669.575,39</b>	<b>156.698.646,31</b>	<b>160.847.494,42</b>	<b>171.252.629,35</b>	<b>460.350.584,11</b>	<b>721.134,46</b>	<b>11.227.342.172,15</b>	<b>16.180.744.599,47</b>	<b>100,00%</b>
<b>% sobre ingresos totales</b>	<b>15,92%</b>	<b>8,82%</b>	<b>0,97%</b>	<b>0,99%</b>	<b>1,06%</b>	<b>2,85%</b>	<b>0,00%</b>	<b>69,39%</b>	<b>100,00%</b>	

**Tabla 7: Pagos de las cuentas operativas de la GVA al año 2017**

Cuentas operativas 2017 PAGOS	ABANCA	BBVA	CAIXABANK	SANTANDER	BANKIA	CAJAMAR	SABADELL	IBERCAJA	CAIXA ONTIN.	BANCO ESPAÑA	TOTAL	%*
PROV./SUBV. / OTRAS		425.595.893,12	1.383.433.047,21	738.035.907,23	335.326.447,36	982.788.507,82	846.775.442,92				4.711.955.245,66	29,50%
NÓMINAS		678.987.503,75	788.052.854,57	523.584.279,78	742.073.142,08	372.291.754,65	709.434.084,02				3.814.423.618,85	23,88%
AJUNT/DIPUT.		1.962.057.242,06		6.525,94							1.962.063.768,00	12,28%
CONFIRMING	16.703.143,53	312.475.630,11	326.903.990,14	234.670.266,09	269.276.133,97	190.285.655,26	77.413.308,89				1.586.745.608,69	9,93%
DEUDA		1.177.639.604,79	78.898.785,62								1.256.538.390,41	7,87%
SEGURIDAD SOCIAL		327.745.710,10	370.108.821,43								1.023.973.765,03	6,41%
IRPF		327.984.549,68	339.460.519,13								917.060.844,54	5,74%
DESP. FINANCIERAS	223.191,63	317.121.164,04	7.117.081,02	1.633.665,92	1.156.392,77	2.297.456,76	158.009,27	30.416,67	4.295,76		330.570.438,46	2,07%
SERVEF			226.593.919,40								226.593.919,40	1,42%
DERECHOS PASIVOS		25.505.211,12	55.083.935,97								82.377.738,40	0,52%
PAGOS CF			60.025.000,00								60.025.000,00	0,38%
INTER. CONFIRMING	13.279,01	220.064,26	214.078,18	322.372,44	185.808,30	111.473,87	47.006,54				1.240.441,71	0,01%
<b>TOTAL</b>	<b>16.939.614,17</b>	<b>5.555.332.573,03</b>	<b>3.635.892.032,67</b>	<b>1.498.246.491,46</b>	<b>1.348.024.450,42</b>	<b>1.516.945.806,47</b>	<b>2.324.534.773,80</b>	<b>77.618.324,70</b>	<b>30.416,67</b>	<b>4.295,76</b>	<b>15.973.568.779,15</b>	<b>100,00%</b>
<b>% sobre ingresos totales</b>	<b>0,11%</b>	<b>34,78%</b>	<b>22,76%</b>	<b>9,38%</b>	<b>8,44%</b>	<b>9,50%</b>	<b>14,55%</b>	<b>0,49%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>100,00%</b>	

Font: Elaboració propia

\* % sobre Ingresos totales

## Las tres entidades con más relevancia en la gestión de las cuentas operativas de la Generalitat son el BBVA, CaixaBank y Banco Sabadell

En el marco de las operaciones corrientes de la Generalitat, los bancos que han sido adjudicatarios del contrato de servicios financieros, aprobados en febrero del 2017, y con un papel relevante en la gestión de la GV durante el año 2017 son, a parte del Banco de España con el cual tiene un convenio específico desde 1988 a partir del cual gestiona el 69,38% de los ingresos totales en 2017: BBVA (15,92%), CaixaBank (8,82%) y Banco Sabadell (2,85%).

Por lo que se refiere a los pagos durante 2017, los tres primeros bancos con un rol mayoritario durante el 2017 son los mismos, es decir BBVA (34,78%), CaixaBank (22,75%) y Banco Sabadell (14,55%).

Como consecuencia, estas tres entidades son las que gestionan un volumen más grande en el cómputo global de ingresos y pagos, sólo por detrás del Banco de España. Los siguen en esta clasificación Cajamar, el Banco Sabadell y Bankia, con una gestión total de alrededor de un 5%.

Analizándolo con más en detalle, el BBVA tiene un papel importante por lo que se refiere a la partida de ingresos de ayuntamientos y diputaciones, la segunda más grande en el sistema de financiación, puesto que es la única entidad que la gestiona y representa un 12,30% de los ingresos totales. En lo referido a la gestión de pagos, gestiona casi en su totalidad la partida de pagos de ayuntamientos y diputaciones, la tercera más grande, pero además tiene incidencia en la gestión de todas las partidas de pagos en menor o mayor grado, exceptuando la del Servicio Valenciano de Ocupación y Formación (SERVEF), y los pagos de caja fija (cf).

Precisamente estas dos partidas son controladas íntegramente por CaixaBank, la segunda entidad financiera con más presencia en las cuentas operativas de la Generalitat. Participa en la gestión de todas las cuentas operativas de pagos, a excepción de los pagos de ayuntamientos y diputaciones, y también es la entidad que gestiona más cuentas operativas de ingresos, destacando los ingresos por cheques y la tesorería de la seguridad social, que los controla íntegramente. Junto con el BBVA son las dos únicas entidades que gestionan los pagos de deuda.

El Banco Sabadell es la tercera entidad que controla un volumen más alto en la gestión de cuentas operativas. Es destacable la gestión del ingreso de la deuda que hace conjuntamente con el BBVA y CaixaBank, además de la gestión de los pagos de IRPF, conjuntamente también con estas dos entidades.

En líneas generales podemos observar cómo estas tres entidades tienen un papel significativo en la gestión de cuentas operativas. Si a la vez sumamos la participación de otras entidades como Banco Santander, Bankia e Ibercaja, vemos como la totalidad de ingresos son controlados por entidades consideradas como banca armada. Respecto a los pagos, pasa exactamente lo mismo, ya que solo el 0,11% de los pagos es controlado por dos entidades que no tienen relación con empresas armamentísticas, como son Abanca y Caixa Ontinyent.

**Tabla 8: Repartición de la gestión de las cuentas operativas de la GVA durante el año contable 2017 por banco:**

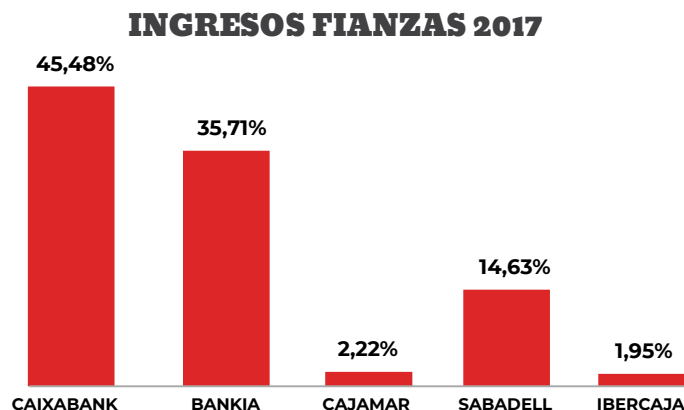
Banco	T Total Ingresos cuentas operativas 2017 en el marco del contrato de servicio	Total Pagos cuentas operativas 2017 en el marco del contrato de servicio	Total gestionado de las cuentas operativas 2017 en el marco del contrato de servicio	Porcentaje sobre el volumen total de las cuentas operativas gestionado por cada Entidad financiera
Banco España	11.227.342.172,15 €	4.295,76 €	11.227.346.467,91 €	34,92%
BBVA	2.575.862.363,28 €	5.555.332.573,03 €	8.131.194.936,31 €	25,29%
CAIXABANK	1.427.669.575,39 €	3.635.892.032,67 €	5.063.561.608,06 €	15,75%
BANCO SABADELL	460.350.584,11 €	2.324.534.773,80 €	2.784.885.357,91 €	8,66%
CAJAMAR	171.252.629,35 €	1.516.945.806,47 €	1.688.198.435,82 €	5,25%
BANCO SANTANDER	156.698.646,31 €	1.498.246.491,46 €	1.654.945.137,77 €	5,15%
BANKIA	160.847.494,42 €	1.348.024.450,42 €	1.508.871.944,84 €	4,69%
IBERCAJA	721.134,46 €	77.618.324,70 €	78.339.459,16 €	0,24%
ABANCA		16.939.614,17 €	16.939.614,17 €	0,05%
CAIXA ONTINYENT		30.416,67 €	30.416,67 €	0,00%
<b>TOTAL</b>	<b>16.180.744.599,47 €</b>	<b>15.973.568.779,15 €</b>	<b>32.154.313.378,62 €</b>	

Fuente: Anexo enviado por la Subdirección General de Tesorería de la GV en respuesta a nuestra solicitud vía el Portal de Transparencia (10/08/2018)

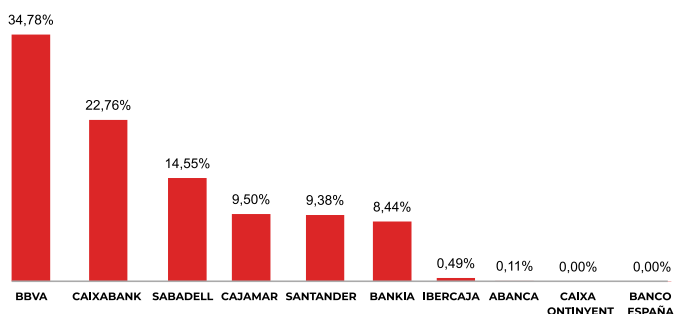
**Gráfico 3:**  
**Repartición gestión de las cuentas operativas de la GVA por banco**



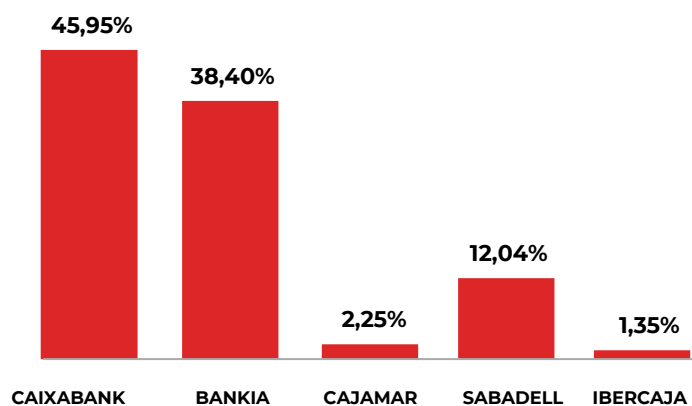
**Gráfico 4:**  
**Devoluciones e ingresos de fianzas durante el año 2017 por entidad financiera**



**PAGO**



**DEVOLUCIONES FIANZAS 2017**



Fuente: Elaboración propia

Fuente: Elaboración propia

### 3.4 Depósito de fianzas

En cuanto a la gestión de fianzas urbanas y no urbanas, es decir, los ingresos y devoluciones de estas, Caixabank es la entidad que gestiona más recursos, con un 45,95% del total. Es la única entidad que gestiona las fianzas no urbanas. Bankia gestiona también una parte importante del volumen de fianzas, que acaban representando el 38,40 % del total. Estas dos entidades, conjuntamente, se reparten el 84,35% del control y la gestión de este apartado. El 15,65% restante es administrado por Cajamar, Banco Sabadell, y, en menor medida, Ibercaja. Como podemos apreciar en el cuadro, ninguna entidad identificada como Banca Ética participa en la gestión de las fianzas de la Generalitat Valenciana.

**Tan solo un 0,11% de los pagos es controlado por dos entidades que no tienen relación con empresas de armamento como son Abanca y Caja Ontinyent**

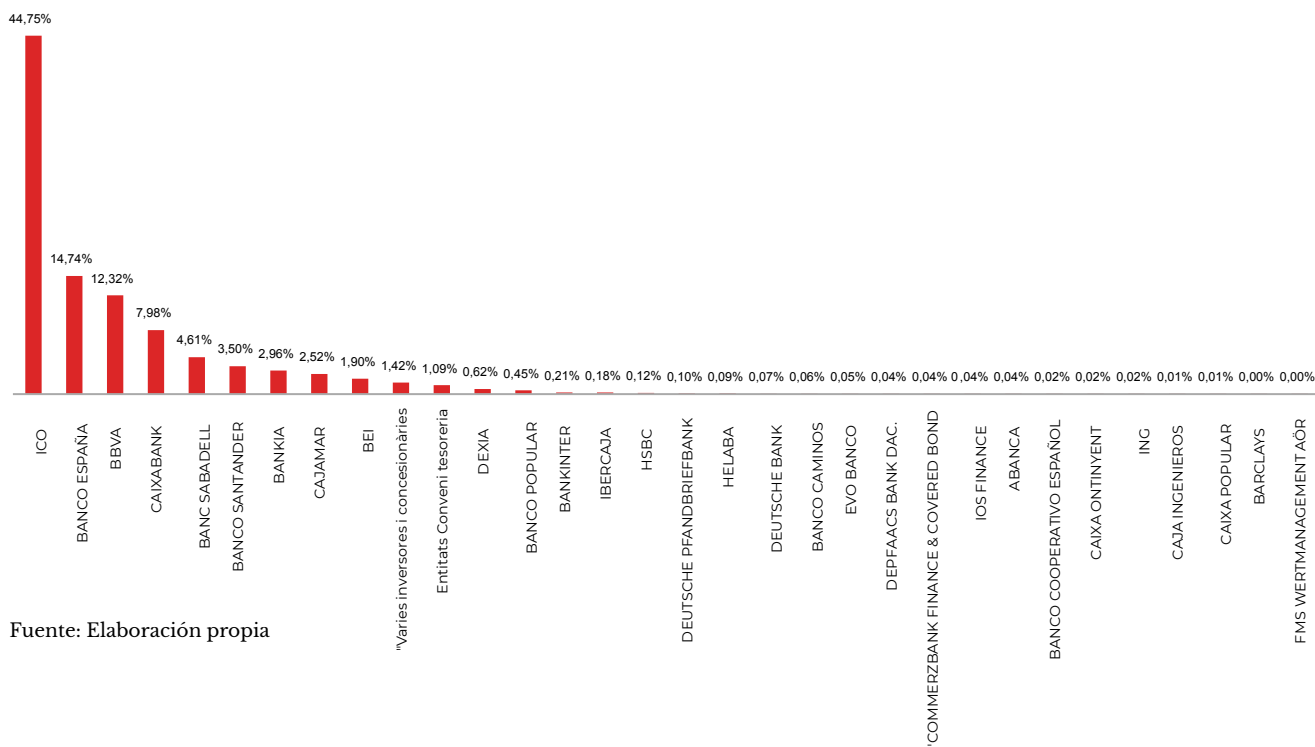
## 3.5 Resumen de las relaciones financieras de la GVA con el sector bancario

**Tabla 9:**  
**Reparto total de la financiación y servicios financieros facilitados a la GVA por entidad financiera**

Entidad financiera	Importe total Deuda vive en 31.12.2017 (en Euros)	Total gestionado de las cuentas operativas 2017 en el marco del contrato de servicio	Total gestionado de las cuentas de fianzas 2017 en el marco del contrato de servicio	Total gestionado de los fondos de la Generalitat Valenciana a 31.12.2017	Porcentaje sobre el total gestionado de los fondos de la GV a 31.12.2017
ICO	34.081.159.910,00 €			34.081.159.910,00 €	44,75%
BANCO ESPAÑA		11.227.346.467,91 €		11.227.346.467,91 €	14,74%
BBVA	1.255.364.330,00 €	8.131.194.936,31 €		9.386.559.266,31 €	12,32%
CAIXABANK	992.786.430,00 €	5.063.561.608,06 €	19.678.129,65 €	6.076.026.167,71 €	7,98%
BANC SABADELL	724.654.840,00 €	2.784.885.357,91 €	5.156.753,59 €	3.514.696.951,50 €	4,61%
BANCO SANTANDER	1.012.812.740,00 €	1.654.945.137,77 €		2.667.757.877,77 €	3,50%
BANKIA	727.135.070,00 €	1.508.871.944,84 €	16.444.231,40 €	2.252.451.246,24 €	2,96%
CAJAMAR	229.110.830,00 €	1.688.198.435,82 €	965.280,82 €	1.918.274.546,64 €	2,52%
BEI	1.447.741.660,00 €			1.447.741.660,00 €	1,90%
Varies inversores i concessionàries	1.082.322.450,00 €			1.082.322.450,00 €	1,42%
Entitats Conveni tesoreria	833.930.840,00 €			833.930.840,00 €	1,09%
DEXIA	475.363.820,00 €			475.363.820,00 €	0,62%
BANCO POPULAR	342.658.860,00 €			342.658.860,00 €	0,45%
BANKINTER	162.656.780,00 €			162.656.780,00 €	0,21%
IBERCAJA	56.889.650,00 €	78.339.459,16 €	579.633,01 €	135.808.742,17 €	0,18%
HSBC	94.190.210,00 €			94.190.210,00 €	0,12%
DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK	79.699.410,00 €			79.699.410,00 €	0,10%
HELABA	71.000.000,00 €			71.000.000,00 €	0,09%
DEUTSCHE BANK	50.000.000,00 €			50.000.000,00 €	0,07%
BANCO CAMINOS	43.000.000,00 €			43.000.000,00 €	0,06%
EVO BANCO	37.000.000,00 €			37.000.000,00 €	0,05%
DEPFA ACS BANK DAC.	33.846.140,00 €			33.846.140,00 €	0,04%
COMMERZBANK FINANCE & COVERED BOND	30.000.000,00 €			30.000.000,00 €	0,04%
IOS FINANCE	29.952.000,00 €			29.952.000,00 €	0,04%
ABANCA	10.000.000,00 €	16.939.614,17 €		26.939.614,17 €	0,04%
BANCO COOPERATIVO ESPAÑOL	16.000.000,00 €			16.000.000,00 €	0,02%
CAIXA ONTINYENT	14.000.000,00 €	30.416,67 €		14.030.416,67 €	0,02%
ING	12.522.790,00 €			12.522.790,00 €	0,02%
CAJA INGENIEROS	10.000.000,00 €			10.000.000,00 €	0,01%
CAIXA POPULAR	7.793.460,00 €			7.793.460,00 €	0,01%
BARCLAYS	2.000.000,00 €			2.000.000,00 €	0,00%
FMS WERTMANAGEMENT AÖR	555.580,00 €			555.580,00 €	0,00%
<b>TOTAL</b>				<b>76.163.285.207,09 €</b>	



### Gráfico 5: Reparto de la gestión de la totalidad de los fondos de la GVA por entidad financiera a 31.12.2017



Del último cuadro y gráfico, en los que queda resumida la participación de cada entidad financiera en los fondos de la Generalitat Valenciana durante el ejercicio del 2017, podemos extraer diferentes conclusiones. En primer lugar se aprecia cómo las dos entidades que tienen más volumen de gestión de recursos son de carácter público. El Instituto de Crédito Oficial (ICO) con un 44,75%, al gestionar una parte importante de la deuda vive de la Generalitat y el Banco de España con un 14,74% sobre el total de recursos, al controlar la totalidad del sistema de financiación.

Vemos también como las entidades financieras privadas más grandes del Estado español siguen teniendo un peso importante en la gestión de los recursos de la Generalitat. BBVA, Caixabank, Banco Sabadell, Banco Santander y Bankia gestionan un tercio de los recursos totales (31,38%).

El resto de entidades financieras, un total de 25, gestionan en conjunto el 9,13% del total, destacando el 2,52% que gestiona Cajamar. De entre todas ellas vemos que los bancos éticos gestionan solamente el 0,02% (sumando la gestión de Caja de Ingenieros y Caixa Popular), representando un nivel de gestión ínfimo en comparación al que tienen entidades que forman parte de la banca armada.

## 4. Relaciones con la financiación armamentística

**Tan solo el 0,02% de los recursos de la Generalitat Valenciana son gestionados por bancos éticos**

En este capítulo se abordan las relaciones de la Generalitat Valenciana con las entidades financieras con las cuales trabaja y que financian empresas de armas. El objetivo es de tener un punto de partida sobre la relación de esta administración pública con las entidades financieras que conforman lo que denominamos Banca Armada.

El concepto de *Banca Armada* hace referencia a todas las entidades que financian la industria de armamento, desde su punto inicial de desarrollo e investigación hasta su venta final. La participación de las entidades financieras en la industria armamentística se realiza mediante uno o más tipos de financiación, los cuales se desglosan en cuatro categorías: la emisión de bonos y pagarés; la concesión de créditos a las empresas de armas; fondos de inversión, acciones y bonos a empresas de armamento; financiación de las exportaciones de armamento italiano<sup>4</sup>.

El estudio se ha centrado en las 17 entidades financieras, incluyendo 16 bancos comerciales y 1 institución pública, que han sido beneficiarias de operaciones de endeudamiento de la administración General de la Generalitat Valenciana en 2017 por un valor de 41.581.964.926,50 €, de los cuales 7 son bancos o cajas comerciales que han sido además adjudicatarios del contrato de operaciones de crédito y de servicios financieros formalizado el 20/03/2017 con la Consejería de Hacienda y Modelo Económico de la GV (BBVA, Caixabank, Banco Sabadell, Cajamar, Banco Santander, Bankia, Ibercaja) por un valor acumulado de 2.065.300.000,00 € con vigencia hasta el 31/01/2019.

El análisis ha sido realizado sobre los siguientes productos financieros: créditos y préstamos concedidos desde el 1 de enero de 2011, la emisión de acciones y bonos también desde el 1 de enero de 2011, y las participaciones que los bancos y otras entidades financieras tienen de la industria militar en forma de acciones, bonos y fondos de inversión en general, ordenados en este informe por su fecha más reciente, hasta el 17 de julio de 2018 en cuanto al armamento convencional, y respectivamente de enero de 2014 a octubre de 2017, y de enero de 2013 a marzo de 2017 en cuanto a las inversiones en armas nucleares e inversiones en bombas de dispersión y minas antipersona.

Los datos presentados en este capítulo sobre estas 17 entidades financieras, son una actualización de los datos facilitados en el informe “Los bancos que

**Banca Armada hace referencia a todas las entidades que financian la industria de armamento, desde su punto inicial de desarrollo e investigación hasta su venta final**

**El estudio se ha centrado en las 17 entidades financieras que han sido beneficiarias de operaciones de endeudamiento de la administración general de la Generalitat Valenciana en 2017 por un valor de 41.581.964.926,50 €**

invierten en armas. Actualización de la financiación de armamento nuclear, de bombas de racimo y de las principales industrias militares españolas (2011-2016)” publicado en junio de 2016 por el Centre Delàs de Estudis per la Pau. El estudio se ha basado en el informe de datos primarios de Profundo Research realizado a petición del Centre Delàs: «Financing of weapon companies in Spain» (Profundo Research, 2015), en el cual fueron investigadas las relaciones financieras de algunas de las principales empresas de armamento españolas, previamente seleccionadas por su relevancia y controversia: Indra, Maxam, Navantia, Oesia, Sener, Instalaza, Nammo, Sapa Placencia y Uro (Uro Vehículos Especiales).

Asimismo, el estudio incluye los datos fruto de la consulta realizada en junio y julio de 2018 a la base de datos Thomson Reuters Eikon por parte del centro de investigación SOMO, sobre un total de 29 empresas armamentísticas: ASELSAN, Austal, CAE, Cobham, DCNS, Elbit Systems, Embraer, Fincantieri, Hindustan, Aeronautics, Indra, Israel Aerospace Industries, Kawasaki Heavy Industries, Kongsberg Gruppen, Korea Aerospace Industries, L-3 Technologies, LIG Nex1, Airbus, BAE Systems, Leonardo, Mitsubishi Heavy Industries, Rheinmetall AG, Rolls-Royce, Saab, ST Engineering, ThyssenKrupp, United Aircraft, United Shipbuilding Corp, United Technologies. Todas son empresas que forman parte del TOP100 del SIPRI de empresas productoras de armamento a nivel mundial el año 2016. Se ha considerado relevante estudiar estas empresas a parte, debido a su peso en la producción de armamento mundial, por su país de origen, y para ampliar el alcance del análisis a países con una industria militar importante en otras partes del mun-

4. La razón por la cual se especifica que se trata de exportaciones de armas italianas es porque solamente existe acceso a datos sobre la financiación de las exportaciones de este tipo en Italia, cuando son muchos más los países exportadores de armamento que con toda probabilidad utilizan productos financieros para favorecerlas, como ocurre en el caso italiano.

do (Italia, Alemania, Reino Unido, Francia, Suecia, EUA, Israel, Noruega, Rusia, Japón, Corea del Sur, India, Singapur, Turquía, Brasil, Canadá y Australia). Por otro lado, se han tenido en cuenta los datos actualizados de los informes: «Worldwide investments in Cluster Munitions: a shared responsibility» publicado en mayo de 2017, y «Don't bank on the bomb» publicado en marzo de 2018, ambos publicados por la ONG Pax en el marco de sus campañas de desarme y de seguimiento de la financiación de armamento controvertido, como es el caso de las bombas de dispersión y de las armas nucleares.

En último lugar, los datos que se refieren al financiamiento de las exportaciones de armamento italiano provienen del Ministero dell'Economia e delle Finanze Dipartimento del Tesoro Direzione, organismo que conforme al art. 27, Legge 09/07/1990, n. 185 publica cada año las operaciones de exportación definitivas de armamento italiano y las entidades financieras que han participado. Estos datos, del periodo comprendido entre 2011 y 2017, han sido facilitados por Banche Armate<sup>5</sup>.

En el anexo se incluyen las fichas de cada entidad financiera proveedora de la Generalitat Valenciana, mostrando en detalle las inversiones en armamento por tipo de productos financieros y fecha de la operación, así como una tabla-resumen del financiamiento de la industria militar de la Banca Armada con la que trabaja la Generalitat Valenciana.

## 4.1 Datos actualizados de las entidades que financian la industria armamentística

El primer paso para analizar las relaciones de la GVA con la banca armada es actualizar los datos de la financiación de la industria de armamento. Con tal propósito, hemos realizado una actualización de todos los bancos con los que trabaja el GVA, así como del ranking de la banca armada española y extranjera que opera en el Estado español durante los años 2011-2017 para así determinar en qué posición quedan las entidades financieras que trabajan con la GVA dentro del ranking del total de entidades financieras españolas y/o que operan en el Estado español, ordenadas por el valor de sus inversiones en armas.

**Tabla 10: Ranking Banca armada española 2011-2017**

Entidad financiera	€
<b>BBVA*</b>	<b>3.307.251.483,43 €</b>
<b>Banco Santander*</b>	<b>2.347.938.553,13 €</b>
<b>Sociedad Estatal de Participaciones Industriales*</b>	<b>2.240.592.905,04 €</b>
Acciona	371.950.804,22 €
Banca March	223.489.061,11 €
Bestinver	190.857.527,84 €
<b>Bankia*</b>	<b>181.057.505,00 €</b>
<b>Banc Sabadell*</b>	<b>96.911.626,75 €</b>
<b>Caixabank*</b>	<b>95.813.732,48 €</b>
Banco Popular	82.918.380,44 €
<b>Bankinter*</b>	<b>49.155.139,05 €</b>
Instituto de Crédito Oficial	48.272.994,30 €
Inversiones Mobiliarias Advalor	48.000.000,00 €
Renta 4	35.144.943,10 €
Mutua Madrileña	24.044.771,72 €
Unicaja	19.646.357,85 €
Banco Mare Nostrum (BMN)	16.902.113,80 €
Caja Rural	16.472.208,34 €
Magallanes	11.000.000,00 €
Grupo EDM	5.948.640,39 €
Abante Asesores	4.856.621,63 €
<b>Ibercaja*</b>	<b>2.990.840,75 €</b>
Kutxabank	2.733.850,19 €
Liberbank	2.381.952,77 €
GVC Gaesco Group	2.059.233,39 €
Banco Alcalá	2.000.744,27 €
Gesconsult	1.973.767,63 €
Mapfre	1.243.036,21 €
<b>Banco Caminos*</b>	<b>988.578,00 €</b>
Privat Bank Patrimonio	946.822,80 €
Novo Banco	806.364,99 €
Grupo Egeria	776.385,05 €
Ahorro Corporación	388.643,60 €
Auriga Capital Investments	257.877,65 €
Mercados y Gestión de Valores A.V.	246.037,52 €
Gesiusris	220.887,01 €
Trea Capital Partners	202.618,15 €
Euroagentes Gestión	120.285,01 €
Inverseguros	120.285,01 €
Caja de Arquitectos	98.415,01 €
Dux Inversores	87.480,01 €
Riva y García*	60.142,50 €
Banco Mediolanum	56.333,69 €
ATL Capital	47.081,09 €
N+1 Group	37.484,36 €
<b>Total</b>	<b>9.439.070.516,25 €</b>

Fuente: Elaboración propia

■ Bancos con los que trabaja la GVA

5. *Banche Armate* es una campaña para la paz y el desarme en Italia que entre otras cosas denuncia el apoyo financiero de la banca al sector armamentístico en Italia: <http://www.banchearmate.it/>

**Tabla 11:**  
**Ranking Banca armada extranjera que opera en el Estado español 2011-2017**

Entidad financiera	€
Black Rock	31.956.873.616,08 €
Bank of America	22.079.199.596,59 €
JP Morgan Chase	21.372.070.183,16 €
Citi Group Bank	14.654.783.392,10 €
<b>Deutsche Bank*</b>	<b>13.552.487.330,54 €</b>
Goldman Sachs	9.866.633.350,07 €
BNP Paribas	9.640.940.078,38 €
<b>Barclays*</b>	<b>9.578.832.284,98 €</b>
Crédit Agricole	9.331.013.713,20 €
Invesco	4.694.010.306,84 €
HSBC	4.142.727.444,28 €
Société Générale	4.142.691.376,90 €
AXA	3.883.356.389,70 €
Royal Bank of Scotland	3.196.923.942,57 €
BPCE Group	3.016.313.205,99 €
Lloyds Banking Group	2.423.857.764,84 €
<b>Commerzbank*</b>	<b>1.768.733.221,67 €</b>
AIG	1.392.443.327,26 €
Allianz	1.273.504.168,53 €
Norwegian Government Pension Fund	1.225.068.269,70 €
Crédit Suisse	1.152.710.697,17 €
Bank of China (ICBC)	953.116.294,94 €
<b>ING*</b>	<b>932.524.574,80 €</b>
<b>Banc Europeu d'Inversions (BEI)*</b>	<b>343.874.538,62 €</b>
Aviva	209.743.321,20 €
UBI Banca	140.505.632,91 €
Siemens Finance Services	110.157.935,66 €
ERSTE Group	43.964.712,45 €
Banca Privada de Andorra	1.125.273,53 €
<b>TOTAL</b>	<b>€ 177.095.613.779,94</b>

Fuente: Elaboración propia

■ Bancos con los que trabaja la GVA

En el ranking de la banca armada extranjera que opera en el Estado español no hemos incluido los datos relativos a la financiación de las exportaciones de armamento italiano ya que no se ha tenido acceso, a fecha de redacción del informe, a todos los datos relativos de los bancos del listado; razón por la cual el total de inversiones en armas hechas por los bancos españoles puede variar del total indicado en la tabla precedente al total del ranking de la banca armada española, que sí incluye esta modalidad de apoyo a la industria armamentística.

El resultado es que la Generalitat Valenciana estaría trabajando con bancos que han invertido más de 36.628 millones de euros en armamento entre 2011 y 2017, mediante su financiación a: empresas

## La Generalitat Valenciana estaría trabajando con bancos que han invertido más de 36.628 millones de euros en armamento entre 2011 y 2017

profundamente involucradas en la producción y el mantenimiento de cabezas de misiles nucleares y de sus sistemas de envío, como lo son por ejemplo Honeywell International, Boeing, Lockheed Martin, AECOM, Safran, Airbus entre otros; la empresa Orbital ATK, de la cual existe evidencia suficiente de que ha producido componentes claves o bombas de dispersión completas o sub-municiones explosivas durante el periodo comprendido entre el 30 de mayo de 2008 y el 10 de febrero de 2017; empresas que fabrican y comercializan todo tipo de armamento y material militar incluyendo aviones militares y de combate (Boeing, Airbus, etc.), blindados, torpedos (Leonardo), armas ligeras, explosivos militares (Maxam, General Dynamics, etc.), barcos de guerra (Navantia), tecnología militar (Indra), misiles no nucleares (Sener), entre otros.

**Tabla 12:**  
**Ranking de Banca armada que trabaja con la Generalitat Valenciana a 31/12/2017 (inversiones totales en armamento entre 2011 y 2017)**

Entidad financiera	Total financiamiento empresas
Deutsche Bank	13.552.487.330,54 €
Barclays	9.579.081.530,87 €
HSBC	4.142.727.444,28 €
BBVA	3.307.251.483,43 €
Banco Santander	2.347.938.553,13 €
Commerzbank	1.768.733.221,67 €
ING	932.524.574,80 €
BEI	343.874.538,62 €
Bankia	181.057.505,00 €
Banc Sabadell	96.911.626,75 €
Caixabank	95.813.732,48 €
Helaba	95.722.490,03 €
Banco Popular	82.918.380,44 €
Bankinter	49.155.139,05 €
ICO	48.272.994,30 €
Ibercaja	2.990.840,75 €
Banco Caminos	988.578,00 €
<b>Total:</b>	<b>36.628.449.964,14 €</b>

Fuente: Elaboración propia

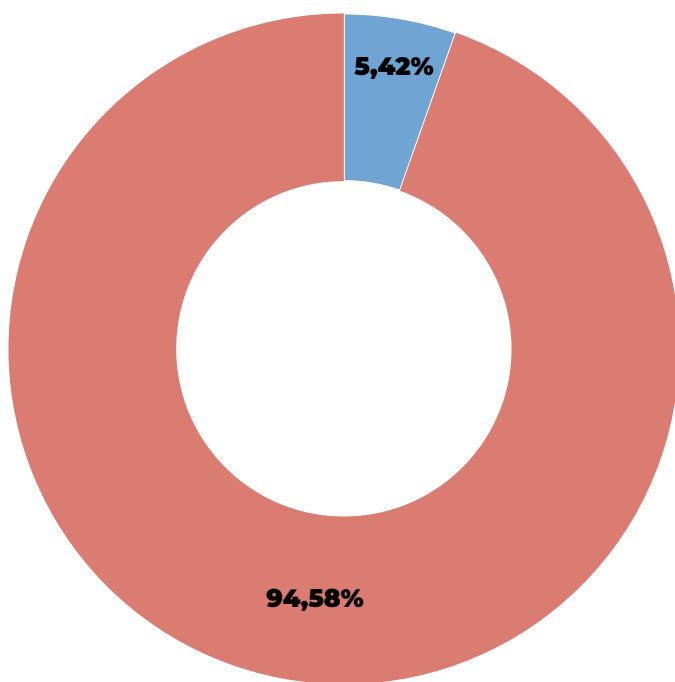
## 4.2 Relaciones financieras de la Generalitat Valenciana con la Banca Armada

**Tabla 13:**  
**Parte de la banca armada en el endeudamiento total de la GVA a 31.12.2017**

	€*	%**
Bancos sin inversiones descubiertas en armamento 2011-2017	2.384.182.873,50 €	5,42%
Bancos con inversiones demostrables en armamento 2011-2017	41.581.964.926,50 €	94,58%

Fuente: Elaboración propia  
\* Importe total  
\*\* % sobre endeudamiento total a 31/12/2017

**Gráfico 6:**  
**Parte de la banca armada al endeudamiento total de la GVA a 31.12.2017**



■ Bancos sin inversiones descubiertas en armamento 2011-2017    ■ Bancos con inversiones demostrables en armamento 2011-2017

**Tabla 14:**  
**Parte de la banca armada en los ingresos y pagos de las cuentas operativas 2017 de la GVA**

	€*	%**
Bancos sin inversiones descubiertas en armamento 2011-2017	263.000.000,00 €	11,30%
Bancos con inversiones demostrables en armamento 2011-2017	2.065.300.000,00 €	88,70%

Fuente: Elaboración propia  
\* Importe total  
\*\* % sobre volumen de cuentas operativas totales 2017

**Tabla 15:**  
**Créditos a empresas de armamento durante el periodo 2011-2017 de la banca que trabaja con la Generalitat Valenciana**

Entidad financiera	€
Barclays	4.739.243.533,82 €
Deutsche Bank	2.973.149.587,04 €
HSBC	2.911.478.196,58 €
BBVA	2.077.504.164,65 €
Banco Santander	1.656.757.434,13 €
Commerzbank	1.066.323.719,07 €
ING	909.866.856,89 €
BEI	343.874.538,62 €
Bankia	175.302.560,79 €
Helaba	94.591.245,11 €
Banc Sabadell	91.949.040,92 €
Banco Popular	82.083.794,94 €
Caixabank	79.587.619,43 €
ICO	48.272.994,30 €
Bankinter	45.535.733,00 €
Ibercaja	2.627.634,00 €
<b>Total</b>	<b>17.298.148.653,30 €</b>

Fuente: Elaboración propia

**Tabla 16:**  
**Emisión de bonos y pagarés de empresas de armas en el periodo 2011-2017 por bancos que trabajan con la Generalitat Valenciana**

Entidad financiera	€
Deutsche Bank	2.621.747.996,59 €
Barclays	2.077.230.423,78 €
HSBC	1.105.840.219,61 €
BBVA	912.956.621,19 €
Banco Santander	516.048.261,16 €
Commerzbank	209.991.374,36 €
ING	22.478.143,12 €
<b>Total</b>	<b>7.466.293.039,81 €</b>

Fuente: Elaboración propia

**Tabla 17:**  
**Fondos de inversión, acciones y bonos en empresas de armas dentro del periodo 2011-2017 de la banca que trabaja con la Generalitat Valenciana**

Entidad financiera	€
Deutsche Bank	1.769.587.439,68 €
Barclays	941.829.866,78 €
HSBC	125.409.028,09 €
Banco Santander	21.622.194,86 €
Caixabank	16.226.113,04 €
BBVA	6.965.917,13 €
Bankia	5.754.944,21 €
Banc Sabadell	4.962.585,83 €
Bankinter	3.619.406,05 €
Helaba	1.131.244,92 €
Banco Caminos	988.578,00 €
Banco Popular	834.585,50 €
Ibercaja	363.206,75 €
Commerzbank	184.839,37 €
ING	179.574,79 €
<b>Total:</b>	<b>2.899.659.524,99 €</b>

Fuente: Elaboración propia

**Tabla 18: Financiamiento de exportaciones de armamento italiano por bancos que trabajan con la Generalitat Valenciana 2011-2017**

Entidad financiera	€
Deutsche Bank	6.188.002.307,23 €
Barclays	1.820.777.706,50 €
Commerzbank	492.233.288,86 €
BBVA	309.824.780,47 €
Banco Santander	153.510.662,98 €
<b>Total</b>	<b>8.964.348.746,04 €</b>

Fuente: Elaboración propia

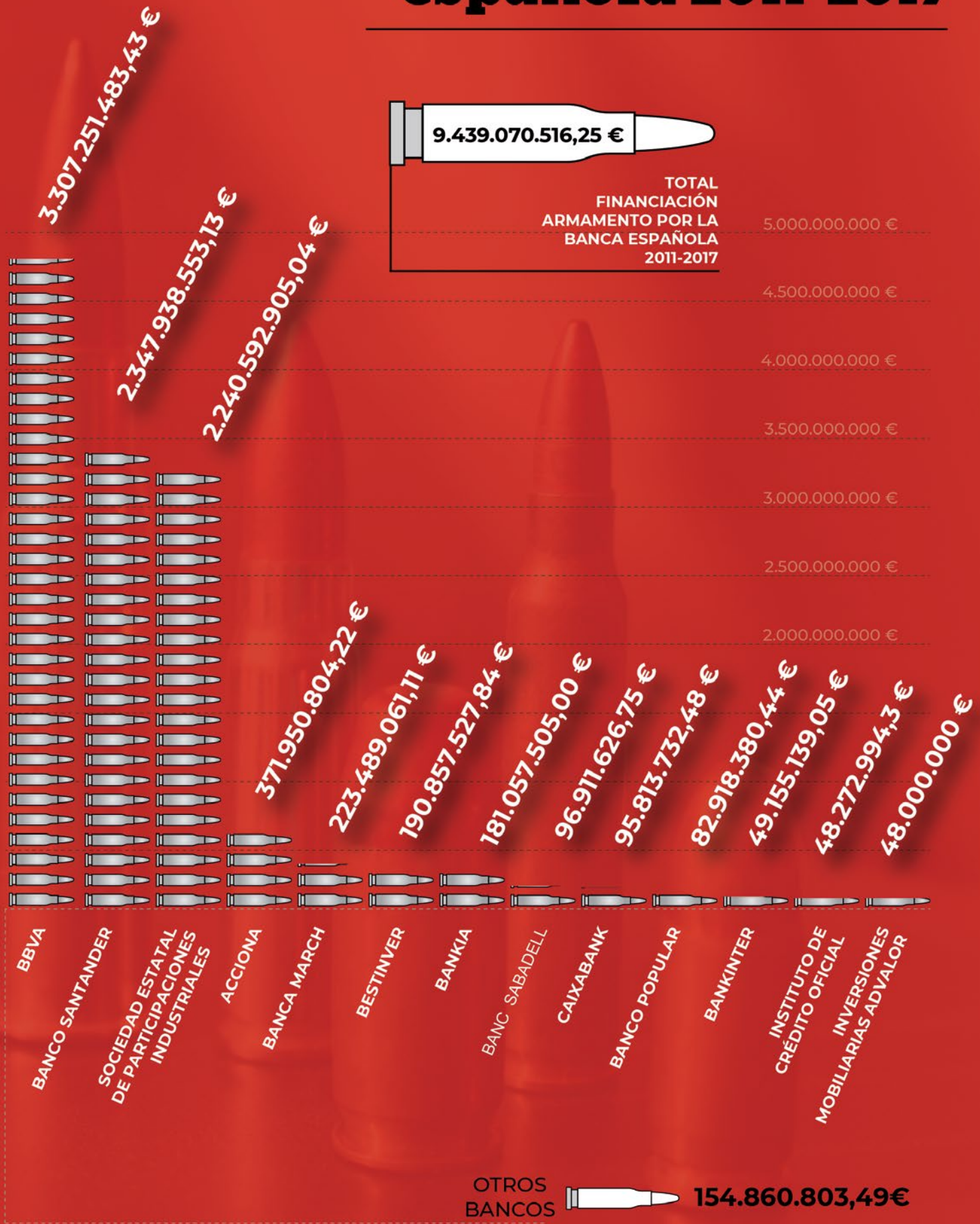
**Empresas que fabrican y comercializan todo tipo de armamento y material militar incluyendo aviones militares y de combate, blindados, torpedos, armas ligeras, explosivos militares, barcos de guerra...**

# **De la banca armada a la banca ética**

**El caso de la Generalitat Valenciana**

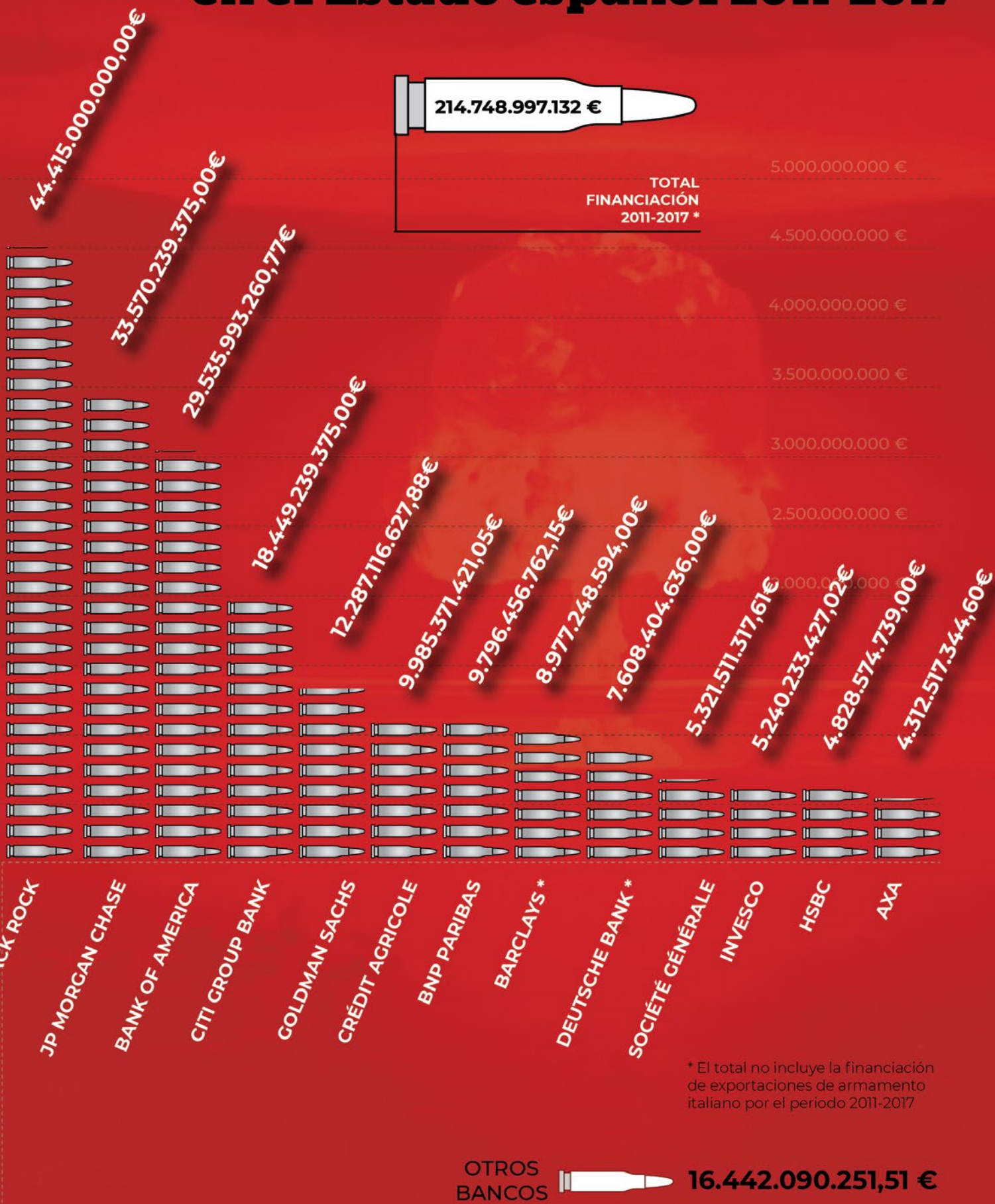
**FIGURAS**

# Ranking Banca armada española 2011-2017





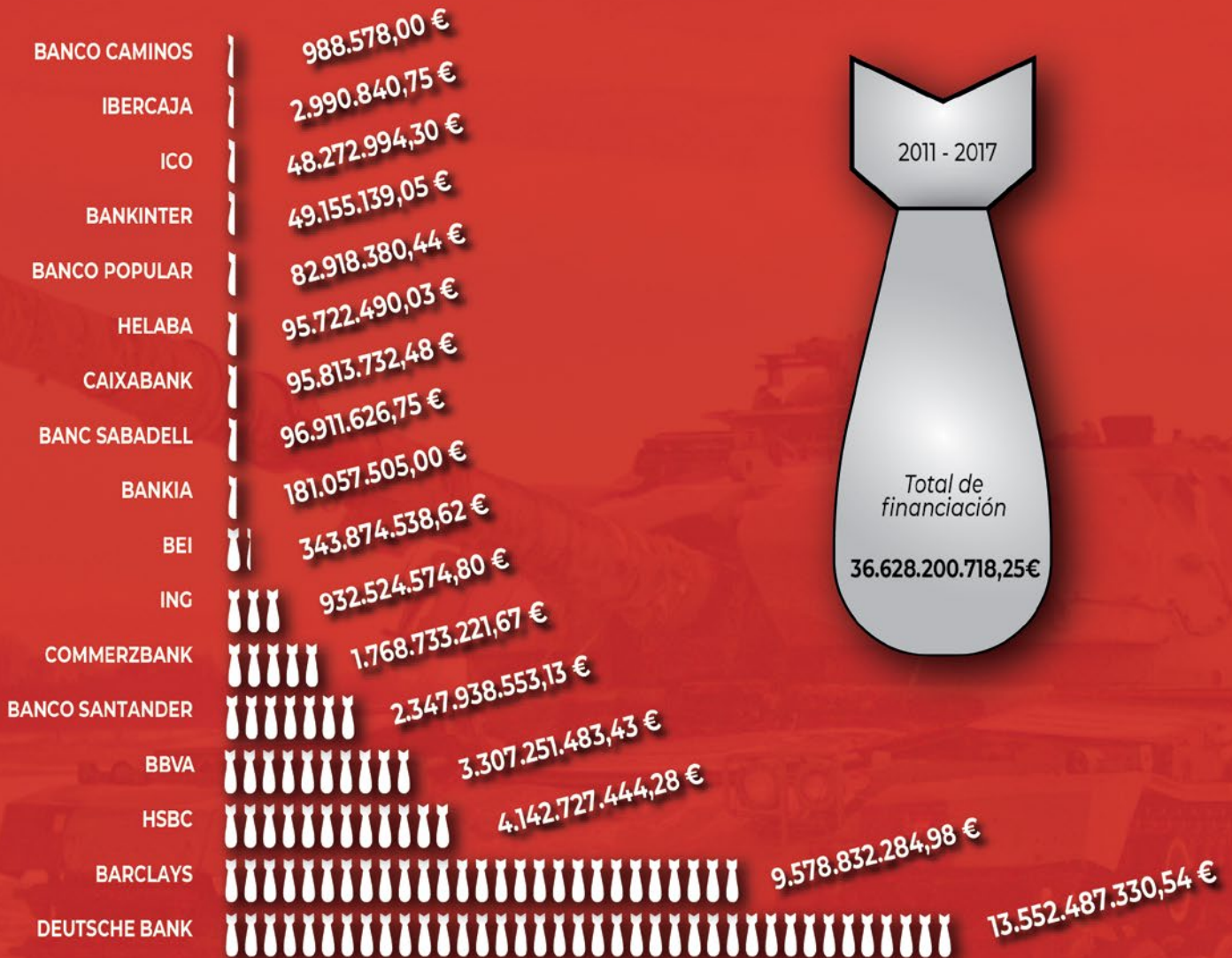
# Ranking Banca armada extranjera que opera en el Estado español 2011-2017



\* El total no incluye la financiación de exportaciones de armamento italiano por el periodo 2011-2017

# Ranking Banca armada con la cual trabaja la Generalitat Valenciana

(Inversiones totales en armamento entre 2011 y 2017)



\*a 31/12/2017

## Parte de la banca armada al endeudamiento total de la GVA

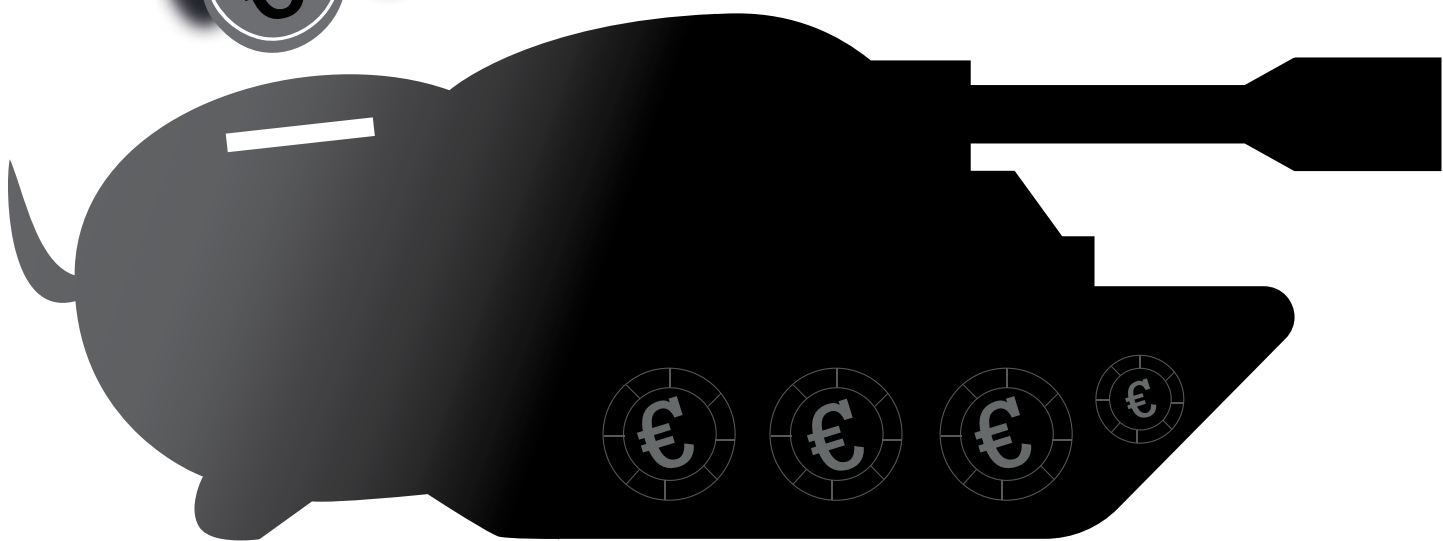


# Créditos a empresas de armamento del periodo 2011-2017 de la banca con quien trabaja la Generalitat Valenciana



## Parte de la banca armada en los ingresos y pagos de las cuentas operativas 2017 de la GVA





## 5. Pasos hacia la coherencia financiera de la Generalitat Valenciana

En este apartado analizaremos detalladamente el programa desde una perspectiva global de actuación autonómica en base al Plan de Actuación para la Transformación del Modelo Económico Valenciano 2017-2027 y la recientemente aprobada Ley de Fomento de la Responsabilidad Social de la Generalitat Valenciana, la cual apoya, entre otras cosas, elementos a favor de una contratación pública socialmente responsable. Ambas son potenciales herramientas para avanzar hacia la coherencia de políticas de la GVA. Finalmente, vamos a abordar las relaciones efectivas de la administración con las finanzas éticas y aportaremos algunas recomendaciones en este sentido.

### 5.1 La implementación de un nuevo modelo de economía para la Comunidad Valenciana

El Acuerdo del Botánico<sup>6</sup> de 2015 establece una hoja de ruta de actuación de la Generalitat Valenciana que apuesta por un desarrollo sostenible en sus tres dimensiones: económica, social y medioambiental. Este acuerdo incluye el Plan de Acción para la Transformación del Modelo Económico Valenciano (2017-2027), para construir un nuevo modelo productivo en la Comunidad Valenciana, ligado a su vez con los objetivos de desarrollo sostenible de la Agenda 2030 de la ONU.

Desde una perspectiva de programación económica a medio plazo, el presupuesto es el instrumento de planificación anual en que se concretan la acción de gobierno y el resto de objetivos de programación económica. En este sentido, la Generalitat Valenciana

**Las cooperativas de créditos que totalizaban a 31.03.2017 más de 13.000 millones de euros en depósito**

**La Comunidad Valenciana tiene una particularidad, puesto que cuenta con una treintena de cooperativas de crédito, prácticamente la mitad de las existentes en todo el territorio estatal**

na realiza su presupuesto de 2017 en aplicación de una serie de herramientas normativas<sup>7</sup> marcadas por ejes que aparecen en el Acuerdo del Botánico, priorizando:

- El rescate de personas, de forma que toda persona tenga cubiertas sus necesidades vitales básicas.
- La regeneración democrática y la lucha frente a la corrupción, apostando por instituciones inclusivas, transparentes, austeras y eficaces, al servicio de la ciudadanía.
- Gobernar para las personas, con el consiguiente restablecimiento y ampliación de los servicios públicos para el cumplimiento efectivo de los derechos sociales.
- Un nuevo modelo productivo, como requisito para la salida de la crisis y la generación de bienestar a largo plazo. Este modelo ha de basarse en el conocimiento, la investigación y el desarrollo innovador, y articularse sobre el principio de sostenibilidad (social, productiva, ambiental y política).
- Financiamiento justo y auditoría ciudadana.

Haciendo visibles estos principios en la planificación presupuestaria autonómica se demuestra una intención de la Generalitat Valenciana de caminar hacia un nuevo modelo de economía que priorice a las personas y el medioambiente.

6. Fruto del pacto de gobierno entre PSPV, Compromís y Podem al comienzo de la legislatura 2015-19.

7.

-Ley 1/2015, del 6 de febrero, de la Generalitat, de hacienda pública, del sector público instrumental y de subvenciones

-Programa Operativo del Fondo de Desarrollo Regional de la Comunidad Valenciana 2014-2020 ([http://www.hisenda.gva.es/documents/599445/599488/PO+FE+DER+VALENCIA+2014\\_2020\\_18072014.pdf/0931818c-97b6-4027-9bdf-b97635e3a883](http://www.hisenda.gva.es/documents/599445/599488/PO+FE+DER+VALENCIA+2014_2020_18072014.pdf/0931818c-97b6-4027-9bdf-b97635e3a883))

- Programa Operativo del Fondo Social Europeo (Fse) 2014-2020 de la Comunitat Valenciana ([http://www.hisenda.gva.es/documents/599445/599488/2015\\_12\\_01\\_FSE\\_CValenciana\\_PROGRAMA\\_OPERATIVO.pdf/32bb0e2c-d39b-43c3-933d-4d3b57be34ad](http://www.hisenda.gva.es/documents/599445/599488/2015_12_01_FSE_CValenciana_PROGRAMA_OPERATIVO.pdf/32bb0e2c-d39b-43c3-933d-4d3b57be34ad))

Para llevarla a cabo, dentro del Plan de Actuación para la Transformación del Modelo Económico Valenciano 2017-2027, se han tenido en cuenta los Objetivos de Desarrollo Sostenible como lo detallamos en la tabla a continuación:

**Tabla 19:**  
**Línea estratégica del Plan de Actuación para la transformación del Modelo Económico Valenciano (2017-20127) y los ODS**

LÍNEA ESTRATÉGICA	OBJETIVO DE DESARROLLO SOSTENIBLE
L.E.3. Promover la inversión productiva y sostenible y la mejora de la financiación empresarial.	ODS 8. Trabajo decente y crecimiento económico. ODS 9. Industria, Innovación e Infraestructura
L.E.5. Fomentar la creación de ocupación sostenible y la economía social.  - Objetivo 2. Implantación de políticas y actuaciones de responsabilidad social en la economía valenciana*.	ODS 4. Educación de calidad. ODS 8. Trabajo decente y crecimiento económico. ODS 11. CiuDatos y ComuniDatos Sostenibles.
L.E.8. Impulsar la sostenibilidad financiera y una nueva gobernabilidad pública.  - Objetivo 1. Desarrollar un sistema de financiación sostenible y equitativo.  Iniciativa 2: mejorar la gestión financiera y fiscal del País Valenciano.  - Objetivo 2. Aumento de la reputación institucional y de la transparencia e impulso de la nueva gobernabilidad.  Iniciativa 5: fomentar la participación de los agentes económicos, sociales y de la ciudadanía.	ODS 16. Pau, Justicia e Instituciones Sólidas. ODS 17. Alianzas para conseguir objetivos.

Fuente: Elaboración propia

\* Pla d'Acció per a la transformació del model econòmic Valencià, Generalitat Valenciana (2018)

Finalmente, cabe decir, que estas bases de actuación también se muestran coherentes con el artículo 19.1 del Estatuto de Autonomía, donde se establece que:

*La Generalitat impulsará un modelo de desarrollo equitativo, territorialmente equilibrado y sostenible, basado en la in-*

*corporación de procesos de innovación, la plena integración en la sociedad de la información, la formación permanente, la producción abiertamente sostenible y una ocupación estable y de calidad en la que se garantice la seguridad y la salud en el trabajo.*

El Plan prevé, además, la consolidación del Instituto Valenciano de Finanzas como banca pública valenciana. El objetivo es poner créditos a disposición de las pequeñas y medianas empresas valencianas con el fin de impulsar los sectores productivos valencianos, al mismo tiempo que buscarán mecanismos para aumentar su actividad crediticia. Podría constituir una oportunidad de fomentar un sector productivo socialmente responsable, puesto que uno de los pilares estratégicos del Instituto Valenciano de Finanzas (IVF) es también apoyar la economía social y el cooperativismo, en coordinación con la Dirección General de Economía, Emprendimiento y Cooperativismo<sup>8</sup>.

El IVF depende de la Consejería de Hacienda y Modelo Económico de la Generalitat Valenciana, como principal instrumento de la política financiera del Consejo de la Generalitat, y se encargó, entre otras tareas, de la financiación de la Generalitat Valenciana y del sector público de mercados, la supervisión de entidades financieras - incluyendo las asociaciones y cooperativas - y la actividad crediticia.

Como indica Joan Ramon Sanchís Palacios<sup>9</sup>, coordinador de la «Guía de finanzas éticas, cooperativas y locales de la Comunidad Valenciana» recientemente publicada, con la supervisión y el control por parte del Instituto Valenciano de Finanzas, las administraciones públicas valencianas (locales y autonómicas) pueden establecer contratos especiales de financiamiento con las entidades financieras éticas y sociales valencianas, y así contribuirán también al desarrollo de estas últimas (Sanchís Palacio, 2018)

Por otro lado, hay que apuntar que existe una larga tradición de cooperativismo en la Comunidad Valenciana, incluyendo una trayectoria relevante por parte de las cooperativas de crédito, que totalizaban a 31/03/2017 más de 13.000 millones de euros en depósito, es decir, un 13,4% del total de depósitos en el sector bancario autonómico, que ascendía en esa fecha a 97.000 millones de euros.

8. En concret les activitats de l'IVF s'enquadren en quatre àrees fonamentals: a) crèdit a pimes i grans empreses per a impulsar el seu creixement i internacionalització, b) crèdit a autònoms i micropimes amb aval de la Societat de Garantia Recíproca de la Comunitat Valenciana, c) crèdit a empreses i organitzacions que operen en l'àmbit de l'economia social i d) empenedoria i capital de risc mitjançant fons europeus (Generalitat Valenciana, 2017).

9. Catedràtic d'Organització d'Empreses i Director Càtedra EBC Universitat de València

Conviene recordar que la Comunitat Valenciana tiene una particularidad al contar con una treintena de cooperativas de crédito, prácticamente la mitad de las existentes en todo el territorio estatal, en el contexto político actual, que parece estar a favor del desarrollo de la economía social como instrumento para dinamizar el territorio. De hecho, el consejero de Economía, Rafael Climent señalaba en las Jornadas «El cooperativismo como modelo de desarrollo» de Valencia Plaza, que «las cooperativas, contribuyen significativamente a cohesionar económica y socialmente a la Comunidad Valenciana». Climent cifró en 2.600 las empresas cooperativas existentes en la Comunidad Valenciana, que dan ocupación a 50.000 personas. Menciona que «en la Generalitat han avanzado en las partidas presupuestarias relacionadas con las cooperativas, que ya superan los 5,3 millones de euros, hemos duplicado el esfuerzo», aseguraba, y hacía mención al plan «Fem cooperatives», de apoyo a este modelo empresarial (Pastor, 2018)

## Principio de coherencia de políticas

Después de su establecimiento en julio de 2015, el nuevo Gobierno de la Comunidad Valenciana adopta los ODS como marco y orientación que guíe a todas las políticas públicas de la Generalitat, y no exclusivamente a las de cooperación al desarrollo. Por esto, impulsa una serie de medidas innovadoras que incluyen la creación de instancias formales para promover la coherencia de políticas entre las diferentes Consejerías: El Alto Consejo Consultivo para la Agenda 2030 de la Generalitat y la Comisión Interdepartamental para la Agenda 2030.

Como remarca el Artículo 2 del DECRETO 94/2018, de 20 de julio, del Consejo, sobre la Coherencia de políticas para el desarrollo sostenible, en los términos que prevé el artículo 10.2 de la Ley 18/2017, de 14 de diciembre, de la Generalitat, de cooperación y desarrollo sostenible, el principio de coherencia de políticas para el desarrollo sostenible tiene que apoyarse en las sinergias y relaciones de complementariedad que puedan generarse entre las administraciones públicas valencianas y otras administraciones, organismos o instituciones a nivel nacional e internacional. Por esto, la intención es subrayar aquí, el rol de la Consejería de Economía y el IVF en la consecución de la Agenda 2030 de Objetivos sostenibles, mediante unas prácticas y políticas financieras encaminadas hacia el respeto de los derechos humanos y la cultura de paz.

## **La Agenda 2030 de Desarrollo Sostenible identifica la contratación pública como parte clave del impulso hacia una producción y un consumo sostenibles y una economía más inclusiva**

### **5.2 Buenas prácticas en materia de contratación pública**

La Agenda 2030 de Desarrollo Sostenible identifica la contratación pública como parte clave del impulso hacia una producción y un consumo sostenibles y una economía más inclusiva. La importancia de la contratación pública en la actividad económica general (en el Estado español representa un 18,5% del PIB total) (Tornos et al., 2017), refuerza su capacidad para fomentar la transformación hacia un mundo más sostenible y social.

Efectivamente, en relación a la normativa y rol de la contratación pública social actual, la legislación de contratos ha reconocido, de manera expresa e inequívoca, la posibilidad de utilizar la contratación pública para la consecución de objetivos sociales. Para ratificar esta afirmación solamente basta con citar la Directiva 2014/24/UE, del Parlamento Europeo y el Consejo, de 26 de febrero de 2014, sobre contratación pública; el Real Decreto Legislativo 3/2011, de 14 de noviembre, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley de Contratos del Sector Público; o la más reciente Ley 9/2017 de contratos en el sector público, por la cual se traslada al ordenamiento jurídico español las directivas del Parlamento Europeo y del Consejo.

Se trata de una nueva ley para garantizar una contratación pública con criterios sociales que facilite y promueva la participación de entidades de la Economía Social y Solidaria en las contrataciones

\*<http://localizingthesdgs.org/library/202/3/La-Comunitat-Valenciana-y-la-implementacin-de-los-ODS-a-nivel-local-Una-Comunitat-comprometida-con-la-Cooperacin-y-la-Agenda-2030-para-el-Desarrollo-Sostenible.pdf>

10. *Guia per a la defensa i la promoció dels drets humans en la contractació pública*, NOVACT (2017) [https://novact.org/wp-content/uploads/2017/11/GUIA\\_993\\_WEB\\_CAT.pdf](https://novact.org/wp-content/uploads/2017/11/GUIA_993_WEB_CAT.pdf)

de la administración pública. La Ley 9/2017 prevé la incorporación de las cláusulas sociales, laborales y ambientales en los pliegos, que atiende a las distintas fases del procedimiento de contratación, como son la fase de preparación del contrato (criterio de solvencia), la fase de adjudicación (criterios de selección y adjudicación) o la fase de ejecución, así como condiciones especiales de ejecución del contrato.

La nueva ley incorpora una serie de medidas que garantizan una contratación pública en la que se impulsa la obligatoriedad de la inclusión de cláusulas con criterios sociales, medioambientales, de innovación y desarrollo. (Art. 201-202):

Criterios sociales:

- Continuidad en la regulación de contratación reservados a Centros Especiales de Ocupación, se extiende esta reserva a empresas de inserción para colectivos en riesgo de exclusión social.
- Será causa de prohibición en la contratación con entidades del sector público no contar con el 2% de la plantilla con personas con discapacidad.
- Garantizar el respeto a los derechos laborales básicos a lo largo de la cadena de producción, incluidas aquellas consideraciones que buscan favorecer a los pequeños productores de países en vías de desarrollo.
- Eliminación de desigualdades entre hombre y mujer en el mercado laboral, favorecer la conciliación familiar.

Criterios medioambientales:

- Se buscará favorecer medidas en pro de reducir las emisiones de gases contaminantes, gestión más sostenible del agua y fomento y uso de energías renovables, promoción y uso de envases reutilizables, e impulso a la producción ecológica.

Además se endurece la normativa, tanto en beneficio de la empresa como de las personas trabajadoras de ésta, fijando que los órganos de contratación rechazarán las ofertas si comprueban que son “anormalmente bajas” porque no cumplen con las obligaciones aplicables en materia medioambiental, social o laboral.

Si nos fijamos en el caso de la Comunidad Valenciana, hay que mencionar la Ley de Responsabilidad Social recientemente aprobada el 4 de julio pasado, en el pleno de las Corts<sup>11</sup>. La Comunidad se convierte en la segunda autonomía que dispone de una ley que regule una materia clave para el cambio hacia “un modelo social y económico más justo, sostenible e igualitario por el cual apuesta el Gobierno del Botánico” (link a ley). Esta nueva legislación contem-

pla la prohibición de trabajar con personas o entidades licitadoras, contratistas o subcontratistas, empresas filiales o empresas interpuestas que realicen operaciones financieras en paraísos fiscales, y que promueve y fomenta en el ámbito de la Comunidad Valenciana el desarrollo de acciones y políticas socialmente responsables en las administraciones públicas. Esta Ley, permite según las declaraciones del consejero de Transparencia y Responsabilidad Social Manuel Alcaraz, « ir un paso más allá, estableciendo un marco jurídico apropiado para incluir cláusulas sociales, ambientales y éticas en la contratación pública».

Así mismo, el documento incluye medidas de planificación como el Plan Valenciano de Responsabilidad Social o la creación de órganos de participación y consulta como el Consejo y Observatorio Valenciano de Responsabilidad Social (Europa Press).

Se puede subrayar un apunte adicional a la mencionada anteriormente, en cuanto a la coherencia de políticas en favor de una transversalidad propia de la responsabilidad social y la coordinación con otras acciones específicas (art. 5.1): “A tal efecto, adoptarán estrategias basadas en los principios de complementariedad, coordinación y transversalidad de forma que se asegure una coherencia en las políticas y acciones específicas de los diferentes sectores de la Administración” (Ágora, 2016: 5).

El Acuerdo de 9 de marzo de 2018 del Consejo de la GVA aprueba la “II Guía práctica para la inclusión de cláusulas de responsabilidad social en la contratación”,

**Esta nueva legislación**  
**contempla la prohibición**  
**de trabajar con**  
**personas o entidades**  
**licitadoras, contratistas o**  
**subcontratistas, empresas**  
**filiales o empresas**  
**interpuestas que realicen**  
**operaciones financieras**  
**en paraísos fiscales**

11. Ley aprobada con los votos del PSPV, Compromís, Podemos y Cs, y con el voto en contra del PP. [http://www.dogv.gva.es/datos/2018/07/16/pdf/2018\\_6989.pdf](http://www.dogv.gva.es/datos/2018/07/16/pdf/2018_6989.pdf)



## **Podemos remarcar aquí** **es la existencia de una** **voluntad política de** **acercarse a las finanzas** **éticas, que por ahora** **se ha plasmado en un** **convenio, aprobado en el** **Pleno del Consejo**

que recoge las nueve Datos más importantes en el avance hacia una contratación socialmente responsable y cómo se pueden introducir en el procedimiento de licitación algunas de las cláusulas mencionadas. Así, por un lado, se incide en el respeto a los principios de igualdad de trato, no discriminación, transparencia, proporcionalidad e integridad, además de incorporar la obligación de tomar las medidas adecuadas para luchar contra el fraude, el favoritismo y la corrupción. Al mismo tiempo, destaca la inclusión en los contratos públicos de consideraciones de tipo social, medioambiental, de innovación y desarrollo, tanto al diseñar los criterios de adjudicación, como al establecer los criterios cualitativos para evaluar la mejor relación calidad-precio, los criterios de solvencia, o las condiciones especiales de ejecución. No obstante, su introducción está supeditada al hecho de que se relacionen con el objeto del contrato, no sean directamente o indirectamente discriminatorias, sean compatibles con el derecho comunitario y se indiquen en el anuncio de licitación y en los pliegos.

Otra novedad a destacar es la obligación de establecer en los pliegos de cláusulas administrativas particulares al menos una condición especial de ejecución del contrato de carácter social, ético, medioambiental o de otro orden. En caso de incumplimiento de estas, los órganos de contratación podrán imponer sanciones o atribuirlos al carácter de obligaciones esenciales del contrato a efectos de resolverlas. No obstante, la guía y el texto de Ley no especifican el tipo de condición especial, sólo se menciona su obligatoriedad.

La guía recopila ejemplos sobre posibles cláusulas que hay que incluir en los procedimientos de contratación (Generalitat Valenciana, 2017):

- Cláusulas sociales: la inserción socio-laboral de personas en riesgo de exclusión social, calidad de ocupación, el apoyo a la economía social, la

diversidad funcional, la igualdad de oportunidades entre hombres y mujeres, etc.

- Cláusulas ambientales: la selección de productos de bajo consumo, la eficiencia energética, la reducción de emisiones, el reciclaje de residuos, etc.
- Cláusulas éticas: la lucha contra la corrupción, el comercio justo, etc.

### **5.3. Buenas prácticas en la contratación de servicios financieros y colaboración con la banca ética.**

#### **5.3.1 Colaboración con entidades de finanzas éticas**

El impulso de la financiación ética en las administraciones públicas es una de las principales vías que la administración valenciana tiene para avanzar hacia la coherencia financiera de políticas.

Tal y como se ha comentado en la sección anterior, la nueva legislación relativa a la contratación pública social y sostenible a nivel europeo y su aplicación en el marco legislativo estatal y autonómico representa un cambio notable en la gestión y tramitación de los contratos de las administraciones públicas pero quedan excluidos de la ley los contratos relativos a los servicios financieros, como se indica al artículo 10.

*Artículo 10. Negocios y contratos excluidos en el ámbito financiero.*

*Están excluidos del ámbito de esta Ley los contratos relativos a servicios financieros relacionados con la emisión, compra, venta o transferencia de valores u otros instrumentos financieros en el sentido de la Directiva 2004/39/CE del Parlamento Europeo y del Consejo, de 21 de abril de 2004, relativa a los mercados de instrumentos financieros, por la cual se modifican las directivas 85/611/CEE y 93/6/CEE del Consejo y la Directiva 2000/12/CE del Parlamento Europeo y del Consejo y se deroga la Directiva 93/22/CEE del Consejo. Asimismo, quedan excluidos los servicios prestados por el Banco de España y las operaciones efectuadas con la Facilidad Europea de Estabilización Financiera y el Mecanismo Europeo de Estabilidad y los contratos de préstamo y operaciones de tesorería, tanto si están relacionados con la emisión, venta, compra o transferencia de valores u otros instrumentos financieros como si no.*

La integración de criterios sociales a las licitaciones de servicios financieros queda por ahora a discreción de cada administración. A fecha de redacción de este informe, la Generalitat Valenciana no ha realizado aún ningún paso concreto en pro de una desinversión de la banca tradicional, incluyendo la banca armada.

Lo que podemos remarcar aquí es la existencia de una voluntad política de acercarse a las finanzas éticas, que por ahora se ha plasmado en un convenio, aprobado en el Pleno de Consejo, firmado por la Concejalía de Economía, Sectores Productivos, Comercio y Trabajo de la GVA y la Xarxa Enclau<sup>12</sup> dotado con 40.000€ por el año 2016 y 37.000 € en 2017, para promover la financiación alternativa para empresas y entidades de economía social mediante actividades de sensibilización en la Comunidad Valenciana (Generalitat Valenciana, 2016). Así mismo, la administración ha mantenido un diálogo estable con entidades como la Xarxa Enclau, con la cual desde la Dirección General de Economía, Emprendimiento y Cooperativismo ha habido varias reuniones y participación en conferencias y jornadas sobre la temática<sup>13</sup>. Se puede mencionar también la reciente publicación de la «Guía de finanzas éticas, cooperativas y locales de la Comunidad Valenciana», coordinada por el catedrático de la Universidad de Valencia Joan Ramón Sanchís Palacio y directamente promovida por la Consejería de Transparencia, Responsabilidad Social de la Generalitat que muestra que la administración considera estas prácticas bancarias y financieras como una herramienta para favorecer una sociedad más cohesionada y sostenible.

### 5.3.2 Buenas prácticas en la contratación de servicios financieros

Por lo que respecta a los servicios financieros, que no están regidos por la ley de contratación pública social, existen ciertos procedimientos por parte de la GVA de integración de puntuación «social» a las licitaciones de servicios financieros.

Tal y como lo demuestra el contrato de servicios de operaciones de crédito y servicios financieros formalizado el 20/03/2017 por la Consejería de Hacienda y Modelo Económico de la Generalitat y el sector público valenciano, único contrato actualmente en vigor (hasta el 31/01/2021). Tan sólo en caso de empate entre ofertas presentadas por los bancos en una licitación, se contempla el compromiso social de la entidad financiera, priorizando aquellas, por orden de prioridad, que:

- Se comprometan a no aplicar desahucios de ocupantes de viviendas en el marco de procesos de ejecución hipotecaria
- Posibilidad de dación en pago
- Compromiso de aplicar una política interna comprometida con el cumplimiento de los estándares de sostenibilidad ambiental y de aplicación de prácticas internas destinadas a la protección del medioambiente, reciclaje, eficiencia energética y conciencia ambiental
- Paridad de género en los órganos de dirección de empresa
- Integración de personal con diversidad funcional por encima de lo establecido
- Compromiso de no aplicación del IRPH (Índice de Referencia de Préstamos Hipotecarios)

Según la vicepresidenta de la Generalitat, Mònica Oltra, la normativa europea y la Ley de Contratos del Estado, dificultan la exigencia de cláusulas sociales a la hora de realizar contratos crediticios y financieros con la banca y que, por motivos de competencia, la

## **El Gobierno realizó un contrato de operaciones de crédito y de servicios financieros por un valor de 28.223.050€ por un plazo de 2 años**

única opción que queda es incluir cláusulas sociales en caso de empate en ofertas presentadas por los bancos (EFE, 2016). No obstante, a pesar de la premisa de la libre competencia y de la vinculación con el objeto del contrato y de la obligación por parte de los órganos de contratación de garantizar la no discriminación e igualdad de trato entre los licitadores, consideramos que es posible avanzar hacia la incorporación de criterios sociales y éticos en la contratación pública de servicios financieros como lo demuestran otras administraciones en el Estado español.

12. *EnClau* es un grupo de organizaciones sociales valencianas que comparten la voluntad de promover el financiamiento ético y responsable en la Comunidad Valenciana. Más información en [www.enclau.org](http://www.enclau.org)

13. Entrevista telefónica con Enrique Asensi, Presidente de la red Enclau, el 11/10/2018

\*<https://valenciaplaza.com/jornada-cooperativas-modelo-de-desarrollo>

## **La GVA encara ha de trobar noves fórmules que propiciïn més formalment el finançament ètic en la seva pròpia activitat**

Hay que remarcar que no aparece ningún tipo de criterio relativo a las inversiones en armamento en la contratación pública o las licitaciones de servicios financieros de la Generalitat Valenciana. Otras administraciones, como por ejemplo el Ayuntamiento de Barcelona, recurren a un sistema de ponderación de los criterios sociales de un 30% en las ofertas de las entidades bancarias que entran en licitación, incluyendo un criterio reactivo en las inversiones en empresas armamentísticas, como primer paso hacia una desinversión en banca armada (SETEM y Centro Delàs, 2018).

Así pues, el Gobierno realizó un contrato de operaciones de crédito y de servicios financieros por un valor de 28.223.050€ por un plazo de 2 años. Como hemos mostrado anteriormente, entre los once bancos que ofrecieron sus servicios y que finalmente fueron adjudicatarios, se encontraban Caixabank, BBVA, Banco Sabadell, BancoSantander, Bankia, Ibercaja, todos ellos bancos que lideran la Banca Armada española. Esto a pesar de que entre los adjudicatarios hayan Cajas y Cooperativas con un posicionamiento más ético en relación a la financiación de la industria armamentística, como por ejemplo Caja de Ingenieros<sup>14</sup> y la Asociación Valenciana de Cooperativas de Crédito que incluye entre otros, a Caixa Popular, ambas entidades tienen una política de exclusión en cuanto a inversiones emprendidas a fabricantes de armamento.

Efectivamente, Caixa Popular (Caixa Popular, 2018) a pesar de que no se considera formalmente parte de la Banca Ètica, aplica criterios éticos de actuación a la hora de conceder créditos, como es el caso de sus criterios de exclusión en cuanto a empresas que comercializan con armas o que explotan a las personas, según declaraciones de Francisco Alós, Director de Relaciones Institucionales y RSE de Caixa Popular «no se presta a empresas que fabrican armas, que no respeten los derechos humanos o cuya actividad implique explotación laboral infantil» (Economía 3 Media, 2015) además de tener un claro compromiso con la economía social del territorio como lo muestra el convenio de colaboración firmado en 2016 y 2017 con la Confederación de Cooperativas de la Comunidad Valenciana (Caixa Popular, 2017) y en base a su condición de cooperativa de trabajo

asociado y de segundo grado, su modelo está basado en la democracia y en la cooperación (Universitat de València, 2015). En este sentido, se puede remarcar la relación financiera de la GVA con Caixa Popular<sup>15</sup>, por lo que se refiere a su financiamiento. Efectivamente, Caixa Popular representa un porcentaje mínimo respecto a la totalidad del fondo de la GVA gestionado por las entidades financieras, un 0,78% del endeudamiento total de la GVA a 31 de diciembre de 2017 (342.658.860,00 €), a parte de la participación (con un importe desconocido) dentro de la Asociación Valenciana de Cooperativas de Crédito en el marco de la adjudicación total de 10 millones de euros del contrato de servicios financieros de 2017.

Así mismo, el contrato de servicios financieros formalizado el 2017 y renovado en 2018 con 11 entidades financieras incluye, como ya lo hemos mencionado anteriormente, a otras dos entidades que no corresponden al grupo de finanzas éticas pero que pueden también ser consideradas como “bancos con valores” y/o “bancos de proximidad”. Esta última denominación toma todo el sentido en una Comunidad como la Valenciana, donde hay una desertificación/cierre de oficinas de las zonas rurales por parte de los bancos y cajas de ahorros. Cajas como la Caixa de Ontinyent, que, a pesar de no formar parte de la banca ética, pretenden dinamizar el territorio y participan de actos organizados con otras entida-

## **La GVA no ha integrado hasta hoy ninguna cláusula de paraísos fiscales en el proceso de selección de ofertas de entidades financieras**

des de las finanzas éticas, como por ejemplo Enclau con Fiare, entre otras.

A pesar de que el acuerdo de colaboración firmado con la Xarxa Enclau sea un paso adelante en la relación entre los servicios financieros éticos y la administración pública y que exista una consolidada relación con la “banca de proximidad y/o con valores” (Caixa Popular, Caja Ontinyent, Caja de Ingenieros), la GVA todavía tiene que encontrar nuevas fórmulas

\* <https://ivac.es/wp-content/uploads/2018/08/60267.pdf>

14. *Las dos claves de inversión responsable de Caja de Ingenieros (Caixa d'Enginyers, 2018)*

15. De las 31 cooperativas de crédito existentes en el País Valenciano destacamos a Caixa Popular por ser la más grande.

que propicien más formalmente la financiación ética en su propia actividad. Una primera etapa podría ser una modificación de los criterios de adjudicación para que las entidades financieras comprometidas con el territorio y con valores sociales presentes en la Comunidad Valenciana puedan ofrecer servicios de confirming para las operaciones de Acción Social y Cooperación al desarrollo, como primera puerta de entrada. Así mismo resulta capital que se puedan replicar los avances conseguidos en la contratación pública de la GVA, por lo que se refiere a su política financiera, incluyendo la incorporación de criterios sociales y éticos, no sólo en caso de empate en el marco de licitaciones de servicios financieros, sino como parte de los criterios de ponderación extrafinancera, así como implementar condiciones de especial cumplimiento, como por ejemplo la obligación de declaración responsable de las operaciones en paraísos fiscales por parte de cualquier banco que se presente a una licitación pública de la GVA o que formalice un contrato de adjudicación directa o acuerdo de colaboración con la administración.

Por otro lado, y a pesar de la reciente Ley 18/2018, de 13 de julio, de la Generalitat, para el fomento de la responsabilidad social, mediante su Artículo 13 sobre la incorporación de cláusulas de responsabilidad social y de transparencia en la contratación pública (Generalitat Valenciana, 2018), insta a las administraciones públicas a incluir, como criterios de adjudicación o como condiciones especiales de ejecución, una cláusula contractual en todos los contratos públicos según la cual las personas o entidades licitadoras, contratistas o subcontratistas, empresas filiales o empresas interpuestas no pueden realizar operaciones delictivas financieras en paraísos fiscales. La GVA no ha integrado hasta hoy ninguna cláusula de paraísos fiscales en el proceso de selección de ofertas de entidades financieras, que obligaría a

**El 95% de su deuda vive en 31 de diciembre de 2017 y el 88,70% de la gestión de sus cuentas operativas (ingresos y pagos) el Año 2017 ha estado en manos de la Banca Armada**

**La Banca Armada con quien trabaja la GVA ha destinado más de 36 mil millones de euros entre 2011 y 2017 a financiar el sector armamentístico**

las entidades a cumplir la declaración responsable de no incurrir en la prohibición de contratar con la administración pública y la declaración responsable sobre paraísos fiscales. Esta medida conseguida en otras administraciones municipales del Estado en el marco de la Campaña “Zonas libres de paraísos fiscales” impulsada por la Plataforma por una Fiscalidad Justa, Ambiental y Solidaria (Fiscalitat Justa, 2018), entre otras, tiene el objetivo de incentivar un comportamiento fiscal más responsable por parte de las empresas licitadoras. Esta obligatoriedad de declaración responsable podría así mismo replicarse por las inversiones en armamento por parte de las entidades financieras (Ajuntament de Barcelona, 2016).

## **Conclusiones y recomendaciones**

La Generalitat Valenciana finanza de manera indirecta la industria de armamento porque trabaja con algunos de los bancos que más invierten en armamento según el ranking de la Banca Armada actualizado en este informe.

El 95% de su deuda viva a 31 de diciembre de 2017 y el 88,70% de la gestión de sus cuentas operativas (ingresos y pagos) en 2017 ha estado en manos de la Banca Armada, con un peso muy alto de algunos de los principales bancos armados a nivel español, como por ejemplo el ICO, el BBVA, Caixabank, Banco Sabadell o Banco Santander. Además, de este modo mantiene relaciones financieras, a pesar de que en menor cantidad, con algunos de los bancos que más invierten en armamento a nivel mundial: el Deutsche Bank, HSBC, Commerzbank o Barclays.

La Banca Armada con la que trabaja la Generalitat ha destinado más de 41 mil millones de euros entre 2011 y 2017 a financiar el sector armamentístico. Desde un punto de vista de coherencia de políticas,

se puede identificar una evidente responsabilidad indirecta de la Generalitat en el apoyo y mantenimiento de estas entidades.

Por otro lado, y a pesar de que hay indicios de una voluntad política de dejar de trabajar paulatinamente con la banca tradicional a favor de una banca con valores y/o ética, todavía faltan más pasos efectivos

**Cualquier medida destinada a avanzar hacia una coherencia de políticas respetuosa con los derechos humanos y la paz, tiene que pasar para no trabajar con aquellas entidades financieras que suponen un apoyo relevante de la industria de armas**

para dejar de trabajar con bancos que financian las empresas de armas.

Se debería aprovechar el contexto normativo actual, particularmente propicio a cambios a favor de una coherencia de políticas por parte de las administraciones públicas y la defensa de una justicia global y una cultura de paz. Efectivamente, la nueva Ley de contratación pública a nivel europeo 04/2014 plasmada en la Ley española 11/2017 entrada en vigor en marzo de 2018 representa una oportunidad para la Generalitat y otras administraciones para integrar unos criterios sociales en su contratación pública de bienes y servicios, incluyendo el ámbito financiero. Abogamos en pro de que la Generalitat haga uso de las *faciliDatos* y herramientas que la nueva ley otorga, que “permite tener en cuenta todo el ciclo del producto y servicio” y hace del “objeto del contrato” un concepto más interpretable. Hay que trabajar de la mano de sociedad civil para incorporar criterios encaminados a promover los derechos humanos y la paz, en las licitaciones y pliegos, y que sean objetivos y coherentes.

En definitiva, como recomendaciones generales, destacamos las siguientes:

- Es necesario que la Generalitat Valenciana busque mecanismos para desincentivar que las entidades financieras con quienes trabaja inviertan en armamento y, de manera más concreta, que la Banca Armada pueda acceder a la contratación pública.
- Cualquier medida destinada a avanzar hacia una coherencia de políticas respetuosa con los derechos humanos y la paz tiene que pasar por no trabajar con aquellas entidades financieras que suponen un apoyo relevante a la industria de las armas.
- En el caso de este informe recomendamos que la Generalitat deje de trabajar, en cuanto a la banca española, con el BBVA y el Santander, ambos líderes de la banca armada española, pero también con Bankia, Banco Sabadell, y Caixabank. Respecto a la banca extranjera armada más controvertida, haría falta que el Ayuntamiento finalizara tan pronto como fuera posible su relación con Deutsche Bank, HSBC, Commerzbank y Barclays.
- Sería conveniente que la Generalitat facilitase los requisitos y condiciones para trabajar con la Banca ética, teniendo en cuenta que los requisitos que defina para poder trabajar con una entidad bancaria tengan en consideración la dimensión y estructura democrática de las entidades de finanzas éticas.

Finalmente, siendo conscientes de que los impedimentos jurídicos y legales dificultan el paso de la banca armada a la banca ética, es importante seguir trabajando en este camino y aprovechar los pasos ya emprendidos para ir ampliando el marco de relaciones con las entidades de finanzas éticas y reducir las relaciones con las entidades de la banca armada.

## Bibliografía

- Ágora (2016): «Comentarios de Agora al Documento de debate para la elaboración y tramitación del anteproyecto de Ley de la Generalitat Valenciana para el Fomento de la Responsabilidad Social», disponible en <https://www.agorarasc.org/wp-content/uploads/2016/09/documento-final-doc.pdf>
- Ajuntament de Barcelona (2016): «L'Ajuntament de Barcelona introdueix criteris socials en les seves relacions amb les entitats financeres», Servei de Premsa, 29 de diciembre, disponible en <http://ajuntament.barcelona.cat/premsa/2016/12/29/lajuntament-de-barcelona-introdueix-criteris-socials-en-les-seves-relacions-amb-les-entitats-financeres/>
- Barcelona Activa SAU SPM (2008): «Guia de recerca de finançament», recerca en «definicions», disponible en [https://emprenedoria.barcelonactiva.cat/emprenedoria/cat/guia/recerca\\_financament/index98129.jsp?camitcm=78-26892tcm:78-26891](https://emprenedoria.barcelonactiva.cat/emprenedoria/cat/guia/recerca_financament/index98129.jsp?camitcm=78-26892tcm:78-26891)
- Caixa d'Enginyers (2018): «Les deu claus de la inversió responsable de Caixa d'Enginyers», en *Economia Sostenible* dins de Blog de Caixa d'Enginyers, disponible en <https://blog.caixa-enginyers.com/les-deu-claus-de-la-inversio-responsable-de-caixa-denginyers/>
- Caixa Popular (2018): «Caixa Popular augmenta els seus beneficis un 30% en el primer semestre de 2018», en *Empreses*, dentro del apartado Notícies, 1 de agosto, disponible en [https://www.caixapopular.es/cms/estatico/rvia/caixapopular/ruralvia/va/empresas/informacion\\_institucional/noticias/noticias/resultados\\_semestrales\\_2018-.html](https://www.caixapopular.es/cms/estatico/rvia/caixapopular/ruralvia/va/empresas/informacion_institucional/noticias/noticias/resultados_semestrales_2018-.html)
- Caixa Popular (2017): «La Confederació de Cooperatives y Caixa Popular amplían el acuerdo para la promoción del cooperativismo en la Comunitat Valenciana», en *Empreses*, dentro del apartado Notícies, 11 de mayo, disponible en [https://www.caixapopular.es/cms/estatico/rvia/caixapopular/ruralvia/es/empresas/informacion\\_institucional/noticias/noticias/convenio\\_confederacion\\_cooperativas.html](https://www.caixapopular.es/cms/estatico/rvia/caixapopular/ruralvia/es/empresas/informacion_institucional/noticias/noticias/convenio_confederacion_cooperativas.html)
- Economía 3 Media (2015): «Francesc Alós: “En Caixa Popular, la RSC forma parte del ADN de la organización”», 15 de abril, disponible en <https://economia3.com/2015/04/15/46030-francesc-alos-en-caixa-popular-la-rsc-forma-parte-del-adn-de-la-organizacion/>
- EFE (2016): «El Consell introduce cláusulas sociales para contratar servicios financieros», *La Vanguardia*, 8 de enero, disponible en <https://www.lavanguardia.com/politica/20160108/301273922119/el-consell-introdueix-clausulas-sociales-para-contratar-servicios-financiers.html>
- Europa Press (2018): «Aprovada la Llei de Responsabilitat Social valenciana que prohibeix contractar amb empreses en paradisos fiscals», 20 minutos, 4 de julio, disponible en: <https://www.20minutos.es/noticia/3386032/0/aprovada-llei-responsabilitat-social-valenciana-que-prohibeix-contratar-amb-empreses-paradisos-fiscals/#xtor=AD-15&xts=467263>
- FEVECTA (2017): «L'Associació Valenciana de Cooperatives de Crèdit s'integrarà a la Confederació de Cooperatives», disponible en [https://www.fevecta.coop/index.asp?ra\\_id=7&no\\_id=2082#.W9grA5NKJIU](https://www.fevecta.coop/index.asp?ra_id=7&no_id=2082#.W9grA5NKJIU)
- Fiscalitat Justa (2018): «3 d'abril Dia Contra els Paradisos Fiscals – Manifest i agenda», 28 de marzo, disponible en <http://www.fiscalitatjusta.cat/3-dabril-dia-contra-els-paradisos-fiscals-manifest/>
- Generalitat Valenciana (2016): «La Conselleria d'Economia Sostenible i la Xarxa EnClau signen un conveni per promoure les finances ètiques i alternatives per a empreses d'economia social», Portal de l'Emprenedor, 27 de julio, disponible en [http://www.emprendedores.gva.es/ca/news/-/asset\\_publisher/bLyITLil7epo/content/la-conselleria-de-economia-sostenible-y-la-red-en-clau-firman-un-convenio-para-promover-las-finanzas-eticas-y-alternativas-para-empresas-de-economia-so;jsessionid=6C2B2D0F825FD37C4A5B1884D-322C5E5.node1](http://www.emprendedores.gva.es/ca/news/-/asset_publisher/bLyITLil7epo/content/la-conselleria-de-economia-sostenible-y-la-red-en-clau-firman-un-convenio-para-promover-las-finanzas-eticas-y-alternativas-para-empresas-de-economia-so;jsessionid=6C2B2D0F825FD37C4A5B1884D-322C5E5.node1)
- Generalitat Valenciana (2017): «II Guia Pràctica per a la inclusió de clàusules de responsabilitat social en la contractació de la generalitat i el seu sector públic», Conselleria de Transparència, Responsabilitat Social, Participació i Cooperació, disponible en [http://www.gvaoberta.gva.es/documents/7843050/165176933/guia\\_clausules\\_responsabilitat\\_social\\_II\\_va.pdf/d03caa9f-e517-46de-86ac-7c29aad15882](http://www.gvaoberta.gva.es/documents/7843050/165176933/guia_clausules_responsabilitat_social_II_va.pdf/d03caa9f-e517-46de-86ac-7c29aad15882)
- Generalitat Valenciana (2017): «2 Años de canvi», disponible en <https://www.diarilaveu.com/documents/dos-Años-de-canvi.pdf>
- Generalitat Valenciana (2018): «LLEI 18/2018, de 13 de juliol, de la Generalitat, per al foment de la responsabilitat social. [2018/6989]», DOGV núm. 8339 de 16.07.2018, disponible en [http://www.dogv.gva.es/portal/ficha\\_disposicion.jsp?L=0&sig=006888%-2F2018&url\\_lista](http://www.dogv.gva.es/portal/ficha_disposicion.jsp?L=0&sig=006888%-2F2018&url_lista)
- Portal de Transparencia GVA (2017): «Contrato de servicios de operaciones de crédito y servicios financieros a la generalitat y el sector público valenciano», disponible en <http://www.gvaoberta.gva.es/docu->

ments/7843050/165176933/Contrato+servicios+operaciones+de+cr%C3%A9dito+y+servicios+financieros.pdf/ead109ea-cfd9-4a2d-a856-1a2749885800

Sanchís Palacio, Joan Ramón (2017): Guia de finances ètiques, cooperatives i locals de la Comunitat Valenciana, València, PUV – Publicacions Universitat València

SETEM i Centre Delàs (2018): «De la Banca Armada a la Banca Ètica. Cap a una coherència de polítiques i una cultura de pau. El cas de l'Ajuntament de Barcelona», disponible en [http://www.centredelas.org/images/INFORMES\\_i\\_altres\\_PDF/BancaArmada\\_BancaEtica\\_CAT\\_def-compressed.pdf](http://www.centredelas.org/images/INFORMES_i_altres_PDF/BancaArmada_BancaEtica_CAT_def-compressed.pdf)

Pastor, Estefanía (2018): «Las cooperativas valencianas reivindican fórmula como modelo de desarrollo económico», Valencia Plaza, 7 de mayo, disponible en <https://valenciaplaza.com/jornada-cooperativas-modelo-de-desarrollo>

Profundo Research (2015): «Financing of weapon companies in Spain», elaborado a petición del Centre Delàs d'Estudis per la Pau

Tornos, Joaquín i altres (2017): «Guia per a la defensa i la promoció dels drets humans en la contractació pública», NOVACT, disponible en [https://novact.org/wp-content/uploads/2017/11/GUIA\\_993\\_WEB\\_CAT.pdf](https://novact.org/wp-content/uploads/2017/11/GUIA_993_WEB_CAT.pdf)

Universitat de València (2015): «Presentació del llibre “Caixa Popular. Un model de banca cooperativa, social i diferent”», Facultat de Economia, dentro de Universitat de València, disponible en <https://www.uv.es/uvweb/economia/ca/noticies/presentacio-llibre-caixa-popular-model-banca-cooperativa-social-diferent-1285923370035/Novetat.html?id=1285936021991>  
FORMES\_i\_altres\_PDF/BancaArmada\_BancaEtica\_CAT\_def-compressed.pdf>

Pastor, Estefanía (2018): «Las cooperativas valencianas reivindican fórmula como modelo de desarrollo económico», Valencia Plaza, 7 de mayo, disponible a: <<https://valenciaplaza.com/jornada-cooperativas-modelo-de-desarrollo>>

Profundo Research (2015): «Financing of weapon companies in Spain», elaborat a petició del Centre Delàs d'Estudis per la Pau

Tornos, Joaquín i altres (2017): «Guia per a la defensa i la promoció dels drets humans en la contractació pública», NOVACT, disponible a: <[https://novact.org/wp-content/uploads/2017/11/GUIA\\_993\\_WEB\\_CAT.pdf](https://novact.org/wp-content/uploads/2017/11/GUIA_993_WEB_CAT.pdf)>

Universitat de València (2015): «Presentació del llibre “Caixa Popular. Un model de banca cooperativa, social i diferent”», Facultat d'Economia, dins de Universitat de València, disponible a: <<https://www.uv.es/uvweb/economia/ca/noticies/presentacio-llibre-caixa-popular-model-banca-cooperativa-social-diferent-1285923370035/Novetat.html?id=1285936021991>>

**ANEXOS:****ANEXO I:  
ACTUALIZACIÓN DE  
LA FINANCIACIÓN DE  
LA INDUSTRIA DE LAS  
ARMAS 2011-2017****FICHAS BANCA ARMADA  
QUE TRABAJAN CON LA  
GENERALITAT VALENCIANA****BBVA****INVERSIONES EN ARMAS ENTRE 2011 Y 2017:  
3.307.251.483,43 €**

	29/9/12	355.761.794,28 €
	23/9/14	38.783.741,86 €
	23/9/14	38.783.741,86 €
Boeing (b)	4/11/15	45.724.737,08 €
	4/11/15	45.724.737,08 €
	2/11/16	45.065.344,75 €
	2/11/16	45.065.344,75 €
BWX Technologies (b)	11/5/15	32.310.177,71 €
General Dynamics (b)	21/6/13	94.840.667,68 €
	10/11/15	74.689.571,47 €
Honeywell International (b)	18/11/13	54.006.066,43 €
	10/7/15	107.286.544,48 €
	29/4/16	39.463.299,13 €
	28/4/17	4.574.565,42 €
Jacobs Engineering (b)	5/3/15	49.688.318,73 €
	5/3/15	123.769.084,83 €
	28/9/17	42.452.029,21 €
Leonardo (b)	9/7/14	73.513.195,62 €
	6/7/15	81.758.720,93 €
<b>Total</b>		<b>2.077.504.164,65 €</b>

Fuentes:

a) Datos Profundo - estudio *Financing of weapon companies in Spain, 2015*b) Informe *Don't bank on the bomb 2018*, PAX\*Tasa de cambio [http://www.ecb.europa.eu/stats/policy\\_and\\_exchange\\_rates/euro\\_reference\\_exchange\\_rates/html/index.en.html](http://www.ecb.europa.eu/stats/policy_and_exchange_rates/euro_reference_exchange_rates/html/index.en.html)**Créditos a empresas de armamento**

Empresas de armas	Fecha más reciente	Valor Total € a la Fecha más reciente*
Maxam (a)	15/12/2011	999.440,00 €
	27/12/12	12.231.201,00 €
	27/12/12	5.695.884,00 €
	27/12/12	4.559.202,00 €
	29/7/14	66.111.049,00 €
	29/7/14	18.888.973,00 €
	29/7/15	19.294.105,00 €
	29/7/15	67.529.192,00 €
Navantia (a)	18/3/15	81.771.785,00 €
Oesia (a)	29/10/15	514.678,00 €
Sener (b)	25/3/15	599.922,00 €
	25/3/15	1.668.598,00 €
Aecom (b)	7/6/13	15.082.956,26 €
	29/1/14	28.659.611,99 €
	11/8/14	57.522.785,00 €
	11/8/14	44.075.900,19 €
	11/8/14	14.940.983,12 €
	29/9/16	56.144.728,63 €
	29/9/16	81.097.941,36 €
	29/9/16	891.186,17 €
Airbus Group (b)	14/10/14	105.962.359,64 €

**Emisión de bonos y pagarés de empresas de armas**

Empresas de armas	Fecha más reciente	Valor Total € a la Fecha más reciente*
Aecom	17/9/14	61.747.452,92 €
	17/9/14	61.747.452,92 €
	30/10/15	72.615.049,47 €
	30/10/15	72.615.049,47 €
	15/2/17	21.790.620,56 €
Airbus Group	20/10/14	50.105.691,69 €
	13/5/16	66.090.941,14 €
Boeing	13/5/16	99.577.017,98 €
	28/10/14	7.059.930,97 €
	28/10/14	7.059.930,97 €
	28/10/14	14.119.861,94 €
	18/2/15	5.276.116,78 €
	18/2/15	7.034.822,37 €
	18/2/15	7.034.822,37 €
	27/10/15	7.232.619,11 €
	27/10/15	8.136.696,50 €
	27/10/15	14.465.238,22 €
Airbus Group (b)	16/5/16	10.596.962,20 €
	16/5/16	14.129.282,94 €
	16/5/16	8.830.801,84 €
	14/2/17	6.589.475,67 €
	14/2/17	10.354.890,33 €
	14/2/17	7.530.829,33 €



## El caso de la Generalitat Valenciana

General Dynamics	12/8/16	40.329.808,21 €
	12/8/16	40.329.808,21 €
	11/9/17	58.347.920,31 €
	11/9/17	58.347.920,31 €
Honeywell International	15/2/16	5.366.726,30 €
	15/2/16	5.366.726,30 €
	15/2/16	6.261.180,68 €
	15/2/16	3.577.817,53 €
	24/10/16	12.854.650,63 €
	24/10/16	1.836.378,66 €
	24/10/16	12.854.650,63 €
Leonardo	24/10/16	11.018.271,97 €
	24/10/16	14.723.203,77 €
	17/1/14	
<b>Total</b>		<b>912.956.621,19 €</b>

Fuentes:

*Informe Don't bank on the bomb 2018*, PAX

\*Tasa de cambio [http://www.ecb.europa.eu/stats/policy\\_and\\_exchange\\_rates/euro\\_reference\\_exchange\\_rates/html/index.en.html](http://www.ecb.europa.eu/stats/policy_and_exchange_rates/euro_reference_exchange_rates/html/index.en.html)

### Fondo de inversión, acciones y bonos en empresas de armamento

Empresas de armas	Fecha más reciente	Valor Total € a la Fecha más reciente *
Indra (a)	31/10/15	4.915.596,00 €
	31/10/15	990.600,00 €
Indra (e)	18/7/18	121.379,73 €
Indra (f)	18/7/18	53.147,88 €
Kawasaki Heavy Insutries (e)	18/7/18	1.080,01 €
Kawasaki Heavy Insutries (f)	18/7/18	589,10 €
Kawasaki Heavy Insutries (f)	18/7/18	490,91 €
Airbus (e)	17/7/18	200.796,10 €
Airbus (f)	18/7/18	84.399,28 €
Airbus (f)	18/7/18	51.675,14 €
Airbus (f)	18/7/18	27.306,86 €
Airbus (f)	18/7/18	17.656,53 €
Airbus (f)	18/7/18	344,50 €
Leonardo SPA * (e)	31/3/18	5.797,67 €
Mitsubishi Heavy Industries (e)	17/7/18	1.700,69 €
Mitsubishi Heavy Industries (f)	17/7/18	1.179,64 €
Mitsubishi Heavy Industries (f)	17/7/18	521,06 €
Rolls Royce Holdins PLC (e)	8/6/18	370.047,64 €
ThyssenKrupp * (e)	31/3/18	5.536,81 €
United Technologies Corp (e)	17/7/18	84.451,18 €

United Technologies Corp (e)	17/7/18	15.810,20 €
United Technologies Corp (f)	17/7/18	14.641,67 €
United Technologies Corp (f)	17/7/18	1.168,53 €
<b>Total</b>		<b>6.965.917,13 €</b>

Fuentes:

a) Datos Profundo - estudi *Financing of weapon companies in Spain*, 2015

e) Thomson Reuters Eikon, Shareholders History Report, vist el juny/juliol 2018, SOMO

f) Thomson Reuters Eikon, Fund Shareholders History Report, vist el juny/juliol 2018, SOMO

\* taxa canvi a dia laborable anterior més pròxim (29/03/2018)

### Financiación de exportaciones de armament italiano 2011-2017

Año	€
2011	6.410.004,00 €
2012	11.617.885,00 €
2013(1)	2.209.998,00 €
2014(2)	4.209.081,17 €
2015 (3)	45.184.796,71 €
2016 (4)	20.817.807,33 €
2017 (5)	219.375.208,26 €
<b>Total</b>	<b>309.824.780,47 €</b>

Fuentes:

2011 i 2012: *Informe Banca armada 2013*

(1)<http://www.senato.it/service/PDF/PDFServer/BGT/798425.pdf> -pg618-19-

(2) Operazioni disciplinate dall'art. 27, legge 09/07/1990, n. 185 - Relazione attività 2014, Esportazioni definitive per Istituti di credito - Riepilogo generale, Ministero dell'Economia e delle Finanze (Italia): [http://www.banchearmate.it/2015/TabellaBanche2015\\_Anno2014.pdf](http://www.banchearmate.it/2015/TabellaBanche2015_Anno2014.pdf)

(3) Operazioni disciplinate dall'art. 27, legge 09/07/1990, n. 185 - Relazione attività 2015, Esportazioni definitive per Istituti di credito - Riepilogo generale, Ministero dell'Economia e delle Finanze (Italia): [http://www.banchearmate.it/2016/Banche2016\\_AA\\_2015.pdf](http://www.banchearmate.it/2016/Banche2016_AA_2015.pdf)

(4) Operazioni disciplinate dall'art. 27, legge 09/07/1990, n. 185 - Relazione attività 2016, Esportazioni definitive per Istituti di credito - Riepilogo generale, Ministero dell'Economia e delle Finanze (Italia): [http://www.banchearmate.it/2017/Banche2017\\_TabellaAA\\_2016.pdf](http://www.banchearmate.it/2017/Banche2017_TabellaAA_2016.pdf)

(5) Operazioni disciplinate dall'art. 27, legge 09/07/1990, n. 185 - Relazione attività 2017, Esportazioni definitive per Istituti di credito - Riepilogo generale, Ministero dell'Economia e delle Finanze (Italia): [http://www.banchearmate.it/2018/Banche\\_armate2018.pdf](http://www.banchearmate.it/2018/Banche_armate2018.pdf)

# Deutsche bank

TOTAL DE INVERSIONES EN ARMAS:  
13.552.487.330,54 €

## Créditos a empresas de armamento

Empresas de armas	Fecha más reciente	Valor Total € a la Fecha más reciente*
Hewlett Packard Enterprise Co (d)	31/12/15	200.312.299,07 €
Leonardo SpA (d)	31/12/15	25.957.564,07 €
Airbus Group (b)	14/10/14	105.962.359,64 €
BAE Systems (b)	12/12/13	95.099.818,51 €
Boeing (b)	23/9/14	69.810.735,34 €
Boeing (b)	23/9/14	6.981.073,53 €
Boeing (b)	4/11/15	82.304.526,75 €
Boeing (b)	4/11/15	82.304.526,75 €
Boeing (b)	2/11/16	82.018.927,44 €
Boeing (b)	2/11/16	80.216.313,65 €
Engility (b)	23/4/14	57.105.681,65 €
Engility (b)	23/4/14	36.142.836,49 €
Engility (b)	23/4/14	7.228.567,30 €
Engility (b)	12/8/16	76.178.526,62 €
Engility (b)	12/8/16	22.405.449,01 €
Engility (b)	12/8/16	18.820.577,16 €
Engility (b)	13/2/17	26.343.023,80 €
Engility (b)	13/2/17	81.851.538,24 €
Engility (b)	17/8/17	22.227.921,69 €
Engility (b)	17/8/17	70.958.365,39 €
Honeywell International (b)	18/11/13	54.006.066,43 €
Honeywell International (b)	10/7/15	169.870.362,09 €
Honeywell International (b)	29/4/16	57.002.543,19 €
Honeywell International (b)	29/4/16	300.798.035,60 €
Honeywell International (b)	5/8/16	336.141.986,38 €
Honeywell International (b)	28/4/17	6.404.391,58 €
Honeywell International (b)	28/4/17	313.815.187,56 €
Northrop Grumman (b)	8/7/15	58.055.152,39 €
Raytheon (b)	13/11/15	40.876.997,40 €
Safran (b)	4/12/15	167.859.108,42 €
Safran (b)	6/3/17	218.089.123,87 €
<b>Total</b>		<b>2.973.149.587,04 €</b>

Fuentes:

b) Informe *Don't bank on the bomb* 2018, PAXd) *Facing Finance*, Informe Dirty Profits 5: [http://www.facing-finance.org/files/2017/03/DP5\\_final.pdf](http://www.facing-finance.org/files/2017/03/DP5_final.pdf)\*Tasa de cambio [http://www.ecb.europa.eu/stats/policy\\_and\\_exchange\\_rates/euro\\_reference\\_exchange\\_rates/html/index.en.html](http://www.ecb.europa.eu/stats/policy_and_exchange_rates/euro_reference_exchange_rates/html/index.en.html)

## Emisión de bonos y pagarés de empresas de armas

Empresas de armas	Fecha más reciente	Valor Total € a la Fecha más reciente*
Leonardo SpA (d)	31/12/15	53.697.069,90 €
Airbus Group (b)	13/5/16	66.090.941,14 €
Airbus Group (b)	13/5/16	99.577.017,98 €
Airbus Group (b)	14/6/16	215.590.200,45 €
BAE Systems (b)	30/9/14	212.191.051,42 €
BAE Systems (b)	30/9/14	79.472.303,90 €
Boeing (b)	28/10/14	7.059.930,97 €
Boeing (b)	28/10/14	7.059.930,97 €
Boeing (b)	28/10/14	19.610.919,36 €
Boeing (b)	18/2/15	7.034.822,37 €
Boeing (b)	18/2/15	7.034.822,37 €
Boeing (b)	18/2/15	24.621.878,30 €
Boeing (b)	27/10/15	18.985.625,17 €
Boeing (b)	27/10/15	8.136.696,50 €
Boeing (b)	27/10/15	9.944.851,28 €
Boeing (b)	16/5/16	15.895.443,31 €
Boeing (b)	16/5/16	14.129.282,94 €
Boeing (b)	16/5/16	8.830.801,84 €
Boeing (b)	14/2/17	28.240.610,00 €
Boeing (b)	14/2/17	10.354.890,33 €
Boeing (b)	14/2/17	7.530.829,33 €
Engility (b)	4/8/16	38.613.505,75 €
Honeywell International (b)	24/10/16	275.456.799,19 €
Honeywell International (b)	24/10/16	45.909.466,53 €
Honeywell International (b)	24/10/16	275.456.799,19 €
Honeywell International (b)	24/10/16	229.547.332,66 €
Larsen & Toubro (b)	13/6/14	3.694.399,29 €
Leonardo (b)	17/1/14	14.723.203,77 €
Leonardo (b)	7/6/17	54.381.742,00 €
Northrop Grumman (b)	3/2/15	110.759.493,67 €
Northrop Grumman (b)	1/12/16	24.465.982,87 €
Raytheon (b)	24/11/14	6.446.414,18 €
Raytheon (b)	24/11/14	6.446.414,18 €
Safran (b)	22/11/16	363.567.862,86 €
Safran (b)	21/6/17	125.594.330,31 €
Safran (b)	21/6/17	125.594.330,31 €
<b>Total</b>		<b>2.621.747.996,59 €</b>

Fuentes:

b) Informe *Don't bank on the bomb* 2018, PAXd) *Facing Finance*, Informe Dirty Profits 5: [http://www.facing-finance.org/files/2017/03/DP5\\_final.pdf](http://www.facing-finance.org/files/2017/03/DP5_final.pdf)

### Fondo de inversión, acciones y bonos en empresas de armamento

Empresas de armas	Fecha más reciente	Valor Total € a la Fecha más reciente*
Hanwha Corp** (d)	31/12/15	238.816,94 €
Hewlett Packard Enterprise Co (d)	31/12/15	97.409.754,75 €
Hewlett Packard Enterprise Co (d)	31/12/15	14.374.942,59 €
Leonardo SpA (d)	31/12/15	3.747.588,87 €
Leonardo SpA (d)	31/12/15	248.002,20 €
Aerojet Rocketdyne (d)	30/6/17	7.010.164,74 €
Airbus Group (d)	31/7/17	396.520.849,32 €
BAE Systems (d)	1/9/17	318.791.946,31 €
BWX Technologies (d)	30/6/17	24.535.576,59 €
Huntington Ingalls Industries (d)	30/6/17	39.432.176,66 €
Raytheon (d)	30/6/17	584.472.485,10 €
Raytheon (d)	30/6/17	35.927.094,29 €
Boeing (d)	30/6/17	49.947.423,76 €
General Dynamics (d)	30/6/17	59.586.400,28 €
Honeywell International (d)	30/6/17	122.677.882,93 €
Moog (d)	30/6/17	3.505.082,37 €
Thales (d)	30/4/17	10.515.247,11 €
ASELSAN (e)	12/7/18	63.160,06 €
Elbit systems (e)	12/7/18	173,27 €
Embraer (e)	18/7/18	116.487,81 €
Kawasaki Heavy Insutries (e)	18/7/18	3.747,31 €
Korea Aerospace Insutries (e)	18/7/18	11.925,76 €
Airbus (e)	17/7/18	3.964,29 €
Mitsubishi Heavy Industries (e)	17/7/18	208.862,22 €
Mitsubishi Heavy Industries (e)	17/7/18	13.579,91 €
ST Engineering ** (e)	30/6/18	12.822,10 €
United Technologies Corp (e)	17/7/18	119.346,54 €
United Technologies Corp (e)	17/7/18	5.125,14 €
United Technologies Corp (f)	17/7/18	86.810,46 €
<b>Total</b>		<b>1.769.587.439,68 €</b>

Fuentes:

(\*\* Hanwha Corp. + Hanwha Techwin)

b) Informe *Don't bank on the bomb* 2018, PAX

d) *Facing Finance, Informe Dirty Profits 5*: [http://www.facing-finance.org/files/2017/03/DP5\\_final.pdf](http://www.facing-finance.org/files/2017/03/DP5_final.pdf)

e) Thomson Reuters Eikon, Shareholders History Report, vist el juny/juliol 2018, SOMO

f) Thomson Reuters Eikon, Fund Shareholders History Report, vist el juny/juliol 2018, SOMO

\*\* taxa canvi a dia laborable anterior més pròxim (29/06/2018)

### Financiación de exportaciones de armament italiano 2011-2017

Año	Valor
2011	664.433.784,00 €
2012	742.961.241,00 €
2013(1)	724.052.565,44 €
2014(2)	831.904.924,52 €
2015 (3)	1.143.963.281,51 €
2016 (4)**	1.174.025.939,90 €
2017 (5)	906.660.570,86 €
<b>Total</b>	<b>6.188.002.307,23 €</b>

Fuentes:

2011 i 2012: *Informe Banca armada 2013*

(1) <http://www.senato.it/service/PDF/PDFServer/BGT/798425.pdf> -pg618-19-

(2) Operazioni disciplinate dall'art. 27, legge 09/07/1990, n. 185 – Relazione attività 2014, Esportazioni definitive per Istituti di credito - Riepilogo generale, Ministero dell'Economia e delle Finanze (Italia): [http://www.banchearmate.it/2015/Tabella-Banche2015\\_Anno2014.pdf](http://www.banchearmate.it/2015/Tabella-Banche2015_Anno2014.pdf)

(3) Operazioni disciplinate dall'art. 27, legge 09/07/1990, n. 185 – Relazione attività 2015, Esportazioni definitive per Istituti di credito - Riepilogo generale, Ministero dell'Economia e delle Finanze (Italia): [http://www.banchearmate.it/2016/Banche2016\\_AA\\_2015.pdf](http://www.banchearmate.it/2016/Banche2016_AA_2015.pdf)

(4) Operazioni disciplinate dall'art. 27, legge 09/07/1990, n. 185 – Relazione attività 2016, Esportazioni definitive per Istituti di credito - Riepilogo generale, Ministero dell'Economia e delle Finanze (Italia): [http://www.banchearmate.it/2017/Banche2017\\_TabellaAA\\_2016.pdf](http://www.banchearmate.it/2017/Banche2017_TabellaAA_2016.pdf)

(5) Operazioni disciplinate dall'art. 27, legge 09/07/1990, n. 185 – Relazione attività 2017, Esportazioni definitive per Istituti di credito - Riepilogo generale, Ministero dell'Economia e delle Finanze (Italia): [http://www.banchearmate.it/2018/Banche\\_armate2018.pdf](http://www.banchearmate.it/2018/Banche_armate2018.pdf)

\*\* Inclou Deutsche Bank i Deutsche Bank AG

## Banc Sabadell

**TOTAL DE INVERSIONES EN ARMAS:  
96.911.626,75 €**

### Créditos a empresas de armamento

Empresas de armas	Fecha más reciente	Valor Total € a la Fecha más reciente*
Orbital ATK (c)	1/11/13	6.664.198,45 €
Orbital ATK (c)	1/11/13	4.442.798,96 €
Orbital ATK (b)	8/10/13	8.839.127,87 €
Orbital ATK (b)	8/10/13	12.522.097,82 €
MAXAM (a)	27/12/12	8.559.455,59 €
	27/12/12	3.883.557,57 €
	27/12/12	3.108.547,01 €
	29/7/14	7.778.005,79 €
AECOM (b)	29/7/14	2.221.996,92 €
	29/7/15	2.030.958,43 €
	29/7/15	7.108.336,01 €
	29/10/15	1.236.675,54 €
	29/9/16	20.497.281,88 €
AECOM (b)	29/9/16	3.276.003,28 €
<b>Total</b>		<b>91.949.040,92 €</b>

Fuentes:

a) Datos Profundo - estudi *Financing of weapon companies in Spain*, 2015

b) Informe *Don't bank on the bomb* 2018, PAX

c) PAX, *Worldwide investments in clusters munitions a shared responsibility*, May 2017

\*Tasa de cambio [http://www.ecb.europa.eu/stats/policy\\_and\\_exchange\\_rates/euro\\_reference\\_exchange\\_rates/html/index.en.html](http://www.ecb.europa.eu/stats/policy_and_exchange_rates/euro_reference_exchange_rates/html/index.en.html)

## Fondo de inversión, acciones y bonos en empresas de armamento

Empresas de armas	Fecha más reciente	Valor Total € a la Fecha más reciente*
Indra (a)	31/3/15	4.336.241,73 €
Indra (a)	30/9/15	400.691,20 €
Kawasaki Heavy Insutries (e)	18/7/18	34.679,18 €
Kawasaki Heavy Insutries (f)	18/7/18	34.679,18 €
Mitsubishi Heavy Industries (e)	17/7/18	67.463,06 €
Mitsubishi Heavy Industries (f)	17/7/18	67.463,06 €
United Technologies Corp (e)	17/7/18	21.368,41 €
<b>Total</b>		<b>4.962.585,83 €</b>

a) Datos Profundo - estudi *Financing of weapon companies in Spain*, 2015  
 e) Thomson Reuters Eikon, Shareholders History Report, vist el juny/juliol 2018, SOMO  
 f) Thomson Reuters Eikon, Fund Shareholders History Report, vist el juny/juliol 2018, SOMO

## ING Group

**TOTAL DE INVERSIONES EN ARMAS:  
932.524.574,80 €**

## Créditos a empresas de armamento

Empresas de armas	Fecha más reciente	Valor Total € a la Fecha más reciente*
Hewlett Packard Enterprise Co (d)	31/12/15	146.064.113,16 €
Airbus Group (b)	14/10/14	52.190.415,94 €
Fluor (b)	7/11/12	130.985.300,54 €
Fluor (b)	25/2/16	77.083.522,26 €
Fluor (b)	25/2/16	90.686.496,78 €
Fluor (b)	25/2/17	212.084.079,56 €
Fluor (b)	25/2/17	200.772.928,65 €
<b>Total</b>		<b>909.866.856,89 €</b>

Fuentes:

a) Datos Profundo - estudi *Financing of weapon companies in Spain*, 2015  
 b) Informe *Don't bank on the bomb 2018*, PAX  
 d) *Facing Finance*, Informe Dirty Profits 5: [http://www.facing-finance.org/files/2017/03/DP5\\_final.pdf](http://www.facing-finance.org/files/2017/03/DP5_final.pdf)  
 \*Tasa de cambio [http://www.ecb.europa.eu/stats/policy\\_and\\_exchange\\_rates/euro\\_reference\\_exchange\\_rates/html/index.en.html](http://www.ecb.europa.eu/stats/policy_and_exchange_rates/euro_reference_exchange_rates/html/index.en.html)

## Emisión de bonos y pagarés de empresas de armas

Empresas de armas	Fecha más reciente	Valor Total € a la Fecha más reciente*
Fluor	18/11/14	14.383.890,04 €
Fluor	14/3/16	8.094.253,08 €
<b>Total</b>		<b>22.478.143,12 €</b>

Font: Informe *Don't bank on the bomb 2018*, PAX

## Fondo de inversión, acciones y bonos en empresas de armamento

Empresas de armas	Fecha más reciente	Valor Total € a la Fecha más reciente*
United Technologies Corp (e)	17/7/18	3.999,32 €
United Technologies Corp (f)	17/7/18	8.975,83 €
Indra (f)	18/7/18	100.334,17 €
Airbus (f)	17/7/18	43.263,86 €
Leonardo SPA (f)	17/7/18	23.001,62 €
<b>Total</b>		<b>179.574,79 €</b>

Fuentes:

e) Thomson Reuters Eikon, Shareholders History Report, vist el juny/juliol 2018, SOMO  
 f) Thomson Reuters Eikon, Fund Shareholders History Report, vist el juny/juliol 2018, SOMO

## Commerzbank

**TOTAL DE INVERSIONES EN ARMAS:  
1.768.733.221,67 €**

## Créditos a empresas de armamento

Empresas d'armes	Data més recent	Valor Total € a la Fecha más reciente*
Aecom	11/8/14	57.522.785,00 €
	11/8/14	44.075.900,19 €
	11/8/14	35.111.310,32 €
	11/8/14	14.940.983,12 €
Airbus Group	14/10/14	105.962.359,64 €
BAE Systems	12/12/13	95.099.818,51 €
Boeing	23/9/14	23.270.245,11 €
	23/9/14	23.270.245,11 €
	4/11/15	27.434.842,25 €
	4/11/15	27.434.842,25 €
	2/11/16	45.065.344,75 €
	2/11/16	45.065.344,75 €

Leonardo	9/7/14	110.269.793,43 €
	6/7/15	102.183.341,91 €
Safran	4/12/15	167.859.108,42 €
Serco	12/3/15	42.400.829,17 €
Thales	19/12/14	99.356.625,13 €
<b>Total</b>		<b>1.066.323.719,07 €</b>

Fuentes:

Informe *Don't bank on the bomb 2018*, PAX

\*Tasa de cambio [http://www.ecb.europa.eu/stats/policy\\_and\\_exchange\\_rates/euro\\_reference\\_exchange\\_rates/html/index.en.html](http://www.ecb.europa.eu/stats/policy_and_exchange_rates/euro_reference_exchange_rates/html/index.en.html)

### Emisión de bonos y pagarés de empresas de armas

Empresas d'armes	Fecha más reciente	Valor Total € a la Fecha más reciente*
Airbus Group	20/10/14	50.105.691,69 €
	28/10/14	3.137.747,10 €
	28/10/14	3.137.747,10 €
	18/2/15	2.638.058,39 €
	18/2/15	2.638.058,39 €
	18/2/15	2.638.058,39 €
Boeing	27/10/15	3.616.309,56 €
	27/10/15	4.520.386,95 €
	27/10/15	4.520.386,95 €
	16/5/16	7.064.641,47 €
	16/5/16	4.415.400,92 €
	16/5/16	7.947.721,65 €
	14/2/17	6.589.475,67 €
	14/2/17	10.354.890,33 €
Leonardo	17/1/14	14.723.203,77 €
Thales	31/5/16	74.412.766,72 €
<b>Total</b>		<b>209.991.374,36 €</b>

Fuentes:

Informe *Don't bank on the bomb 2018*, PAX

\*Tasa de cambio [http://www.ecb.europa.eu/stats/policy\\_and\\_exchange\\_rates/euro\\_reference\\_exchange\\_rates/html/index.en.html](http://www.ecb.europa.eu/stats/policy_and_exchange_rates/euro_reference_exchange_rates/html/index.en.html)

### Fondo de inversión, acciones y bonos en empresas de armamento

Empresas de armas	Data més recent	Valor Total € a la Fecha más reciente*
Fincantieri (e)	12/7/18	16.462,52 €
Airbus (e)	17/7/18	125.067,05 €
United Technologies Corp * (f)	31/3/18	31.160,69 €
United Technologies Corp * (f)	31/3/18	12.149,11 €
<b>Total</b>		<b>184.839,37 €</b>

Fuentes:

e) Thomson Reuters Eikon, Shareholders History Report, vist el juny/juliol 2018, SOMO

f) Thomson Reuters Eikon, Fund Shareholders History Report, vist el juny/juliol 2018, SOMO

\* taxa canvi a dia laborable anterior més pròxim (29/03/2018)

### Financiación de exportaciones de armament italiano 2011-2017

Año	Valor
2013(1)	3.326.048,34 €
2014(2)	97.700.114,02 €
2015 (3)	124.966.658,89 €
2016 (4)	130.512.684,76 €
2017 (5)	135.727.782,85 €
<b>Total</b>	<b>492.233.288,86 €</b>

Fuentes:

2011 i 2012: *Informe Banca armata 2013*

(1)<http://www.senato.it/service/PDF/PDFServer/BGT/798425.pdf> -pg618-19-

(2) Operazioni disciplinate dall'art. 27, legge 09/07/1990, n. 185 - Relazione attività 2014, Esportazioni definitive per Istituti di credito - Riepilogo generale, Ministero dell'Economia e delle Finanze (Italia): [http://www.banchearmate.it/2015/TabellaBanche2015\\_Anno2014.pdf](http://www.banchearmate.it/2015/TabellaBanche2015_Anno2014.pdf)

(3) Operazioni disciplinate dall'art. 27, legge 09/07/1990, n. 185 - Relazione attività 2015, Esportazioni definitive per Istituti di credito - Riepilogo generale, Ministero dell'Economia e delle Finanze (Italia): [http://www.banchearmate.it/2016/Banche2016\\_AA\\_2015.pdf](http://www.banchearmate.it/2016/Banche2016_AA_2015.pdf)

(4) Operazioni disciplinate dall'art. 27, legge 09/07/1990, n. 185 - Relazione attività 2016, Esportazioni definitive per Istituti di credito - Riepilogo generale, Ministero dell'Economia e delle Finanze (Italia): [http://www.banchearmate.it/2017/Banche2017\\_TabellaAA\\_2016.pdf](http://www.banchearmate.it/2017/Banche2017_TabellaAA_2016.pdf)

(5) Operazioni disciplinate dall'art. 27, legge 09/07/1990, n. 185 - Relazione attività 2017, Esportazioni definitive per Istituti di credito - Riepilogo generale, Ministero dell'Economia e delle Finanze (Italia): [http://www.banchearmate.it/2018/Banche\\_armate2018.pdf](http://www.banchearmate.it/2018/Banche_armate2018.pdf)

## Banc Europeu Inversions (BEI)

**TOTAL DE INVERSIONES EN ARMAS:**  
**343.874.538,62 €**

### Créditos a empresas de armamento

Empresas de armas	Fecha más reciente	Valor Total € a la fecha más reciente*
Sener (a)	19/12/11	49.946.000,00 €
Airbus Group (b)	31/12/15	293.928.538,62 €
<b>Total</b>		<b>343.874.538,62 €</b>

Fuentes:

a) Datos Profundo - estudi *Financing of weapon companies in Spain*, 2015

b) Informe *Don't bank on the bomb 2018*, PAX

\*Tasa de cambio [http://www.ecb.europa.eu/stats/policy\\_and\\_exchange\\_rates/euro\\_reference\\_exchange\\_rates/html/index.en.html](http://www.ecb.europa.eu/stats/policy_and_exchange_rates/euro_reference_exchange_rates/html/index.en.html)

# Barclay's

**TOTAL DE INVERSIONES EN ARMAS:  
9.579.081.530,87 €**

## Créditos a empresas de armamento

Empresas d'armes	Fecha más reciente	Valor Total € a la Fecha más reciente*
Aecom	16/12/13	28.310.104,53 €
Aecom	16/12/13	42.102.206,74 €
Aecom	16/12/13	1.451.800,23 €
Aecom	29/1/14	28.833.357,98 €
Aecom	11/8/14	57.522.785,00 €
Aecom	11/8/14	44.075.900,19 €
Aecom	11/8/14	14.940.983,12 €
Aecom	29/9/16	22.279.654,22 €
Aecom	29/9/16	32.973.888,25 €
Aecom	29/9/16	1.782.372,34 €
Airbus Group	14/10/14	105.962.359,64 €
BAE Systems	12/12/13	95.099.818,51 €
Bechtel	14/6/13	75.171.014,06 €
Bechtel	14/6/13	150.342.028,11 €
Boeing	23/9/14	69.810.735,34 €
Boeing	23/9/14	69.810.735,34 €
Boeing	4/11/15	71.919.450,22 €
Boeing	4/11/15	71.919.450,22 €
Boeing	2/11/16	82.018.927,44 €
Boeing	2/11/16	80.216.313,65 €
Engility	23/4/14	57.105.681,65 €
Engility	23/4/14	36.142.836,49 €
Engility	23/4/14	7.228.567,30 €
Engility	25/11/14	175.466.838,38 €
Engility	25/11/14	60.367.031,55 €
Engility	25/11/14	16.097.875,08 €
Engility	12/8/16	76.178.526,62 €
Engility	12/8/16	22.405.449,01 €
Engility	12/8/16	18.820.577,16 €
Engility	13/2/17	26.343.023,80 €
Engility	13/2/17	81.851.538,24 €
Engility	17/8/17	22.227.921,69 €
Engility	17/8/17	70.958.365,39 €
Fluor	28/5/14	166.813.639,04 €
Fluor	28/5/14	176.366.843,03 €
Fluor	25/2/16	63.480.547,75 €
Fluor	25/2/16	68.014.872,59 €
Honeywell International	18/11/13	54.006.066,43 €
Honeywell International	10/7/15	169.870.362,09 €
Honeywell International	30/9/15	669.463.536,55 €
Honeywell International	29/4/16	57.002.543,19 €
Honeywell International	29/4/16	300.798.035,60 €

Honeywell International	28/4/17	6.404.391,58 €
Honeywell International	28/4/17	313.815.187,56 €
Jacobs Engineering	7/2/14	45.675.556,21 €
Jacobs Engineering	28/9/17	59.432.840,89 €
Leonardo	9/7/14	73.513.195,62 €
Leonardo	6/7/15	40.879.360,47 €
Lockheed Martin	14/8/14	37.388.768,41 €
Lockheed Martin	9/10/15	66.009.505,37 €
Lockheed Martin	9/10/15	96.813.941,21 €
Raytheon	13/11/15	40.876.997,40 €
Safran	6/3/17	218.089.123,87 €
Serco	12/3/15	8.480.165,83 €
Serco	12/3/15	42.400.829,17 €
Serco	31/3/16	46.552.481,34 €
Thales	19/12/14	99.356.625,13 €
<b>Total</b>		<b>4.739.243.533,82 €</b>

Font: *Don't bank on the bomb 2018*

## Emisión de bonos y pagarés de empresas de armas

Empresas de armas	Fecha más reciente	Valor Total € a la Fecha más reciente*
Airbus Group	20/10/14	75.158.537,54 €
BAE Systems	3/12/15	59.038.515,60 €
BAE Systems	3/12/15	19.679.505,20 €
BAE Systems	3/12/15	39.359.010,40 €
Boeing	28/10/14	7.059.930,97 €
Boeing	28/10/14	7.059.930,97 €
Boeing	28/10/14	11.766.551,62 €
Boeing	18/2/15	5.276.116,78 €
Boeing	18/2/15	7.034.822,37 €
Boeing	18/2/15	10.552.233,56 €
Boeing	27/10/15	7.232.619,11 €
Boeing	27/10/15	12.657.083,45 €
Boeing	27/10/15	9.944.851,28 €
Boeing	16/5/16	10.596.962,20 €
Boeing	16/5/16	14.129.282,94 €
Boeing	16/5/16	31.790.886,61 €
Boeing	14/2/17	6.589.475,67 €
Boeing	14/2/17	11.296.244,00 €
Boeing	14/2/17	7.530.829,33 €
Engility	4/8/16	38.613.505,75 €
Fluor	18/11/14	7.991.050,02 €
Fluor	14/3/16	8.094.253,08 €
Honeywell International	15/2/16	214.669.051,88 €
Honeywell International	15/2/16	214.669.051,88 €
Honeywell International	15/2/16	268.336.314,85 €

## El caso de la Generalitat Valenciana

Honeywell International	15/2/16	161.001.788,91 €
Honeywell International	24/10/16	27.545.679,92 €
Honeywell International	24/10/16	4.590.946,65 €
Honeywell International	24/10/16	27.545.679,92 €
Honeywell International	24/10/16	22.954.733,27 €
Larsen & Toubro	21/1/15	4.312.947,47 €
Larsen & Toubro	21/1/15	4.312.947,47 €
Leonardo	17/1/14	14.723.203,77 €
Leonardo	7/6/17	54.381.742,00 €
Lockheed Martin	12/2/15	12.358.757,06 €
Lockheed Martin	12/2/15	7.944.915,25 €
Lockheed Martin	12/2/15	15.889.830,51 €
Lockheed Martin	16/11/15	17.718.921,94 €
Lockheed Martin	16/11/15	10.258.323,23 €
Lockheed Martin	16/11/15	7.460.598,71 €
Lockheed Martin	16/11/15	27.977.245,17 €
Lockheed Martin	16/11/15	7.460.598,71 €
Lockheed Martin	16/11/15	27.977.245,17 €
Lockheed Martin	7/9/17	110.266.477,32 €
Raytheon	24/11/14	6.446.414,18 €
Raytheon	24/11/14	6.446.414,18 €
Safran	30/11/15	376.217.033,75 €
Serco	16/4/15	8.776.024,65 €
Serco	16/4/15	6.535.337,50 €
<b>TOTAL</b>		<b>2.077.230.423,78 €</b>

Font: Don't bank on the bomb 2018

### Fondo de inversión, acciones y bonos en empresas de armamento

Empresas de armas	Fecha más reciente	Valor Total € a la fecha más reciente*
BAE Systems (a)	22/2/17	935.032.816,51 €
CAE (e)	18/7/18	744,98 €
CAE (e)	18/7/18	258,38 €
Cobham (e)	18/7/18	749.397,12 €
Cobham (e)	18/7/18	602.876,58 €
Cobham (e)	18/7/18	536.554,99 €
Cobham (f)	18/7/18	751.383,17 €
Cobham (f)	18/7/18	535.283,78 €
Cobham* (f)	31/3/18	8.762,39 €
Cobham* (f)	31/3/18	87.143,99 €
Cobham* (f)	31/3/18	1.191.242,07 €
Elbit Systems (e)	12/7/18	3.431,12 €
Elbit Systems (e)	12/7/18	300,22 €
Airbus (e)	17/7/18	15.375,42 €
Airbus* (e)	31/3/18	2.309,45 €
Airbus (f)	18/7/18	355.979,67 €
Airbus (f)	18/7/18	15.502,54 €
Leonardo SPA* (e)	31/3/18	125.978,22 €

Leonardo SPA (f)	17/7/18	120.867,86 €
Leonardo SPA* (f)	31/3/18	1.483,25 €
Leonardo SPA* (f)	31/3/18	12.799,03 €
Rheinmetall AG Thomson (e)	12/7/18	28.135,19 €
ThyssenKrupp (e)	18/7/18	5.261,39 €
ThyssenKrupp* (e)	31/3/18	27.374,22 €
ThyssenKrupp* (f)	31/3/18	27.374,22 €
ThyssenKrupp (f)	18/7/18	411.264,32 €
United Technologies Corp (f)	17/7/18	532.486,55 €
United Technologies Corp (f)	17/7/18	433.944,65 €
United Technologies Corp (f)	17/7/18	70.833,69 €
United Technologies Corp (f)	17/7/18	36.949,69 €
United Technologies Corp (f)	17/7/18	17.778,25 €
United Technologies Corp (f)	17/7/18	6.117,71 €
United Technologies Corp (f)	17/7/18	3.872,90 €
United Technologies Corp (f)	17/7/18	1.708,38 €
United Technologies Corp (e)	17/7/18	76.274,88 €
<b>TOTAL</b>		<b>941.829.866,78 €</b>

Fuentes:

a) Don't bank on the bomb 2018

e) Thomson Reuters Eikon, Shareholders History Report, vist el juny/juliol 2018, SOMO

f) Thomson Reuters Eikon, Fund Shareholders History Report, vist el juny/juliol 2018, SOMO

\* taxa canvi a dia laborable anterior més pròxim (29/03/2018)

### Financiación de exportaciones

de armament italiano 2011-2017

Año	Valor
2011	184.959.352,00 €
2012	232.610.844,00 €
2013(1)	1.249.343,38 €
2014(2)	268.958.862,91 €
2015 (3)	360.956.885,38 €
2016 (4)	771.793.172,94 €
2017 (5)	249.245,89 €
<b>Total</b>	<b>1.820.777.706,50 €</b>

Fuentes:

2011 i 2012: Informe Banca armada 2013

(1) <http://www.senato.it/service/PDF/PDFServer/BGT/798425.pdf> -pg618-19-

(2) Operazioni disciplinate dall'art. 27, legge 09/07/1990, n. 185 - Relazione attività 2014, Esportazioni definitive per Istituti di credito - Riepilogo generale, Ministero dell'Economia e delle Finanze (Italia): [http://www.banchearmate.it/2015/TabellaBanche2015\\_Anno2014.pdf](http://www.banchearmate.it/2015/TabellaBanche2015_Anno2014.pdf)

(3) Operazioni disciplinate dall'art. 27, legge 09/07/1990, n. 185 - Relazione attività 2015, Esportazioni definitive per Istituti di credito - Riepilogo generale, Ministero dell'Economia e delle Finanze (Italia): [http://www.banchearmate.it/2016/Banche2016\\_AA\\_2015.pdf](http://www.banchearmate.it/2016/Banche2016_AA_2015.pdf)

(4) Operazioni disciplinate dall'art. 27, legge 09/07/1990, n. 185 - Relazione attività 2016, Esportazioni definitive per Istituti di credito - Riepilogo generale, Ministero dell'Economia e delle Finanze (Italia): [http://www.banchearmate.it/2017/Banche2017\\_TabellaAA\\_2016.pdf](http://www.banchearmate.it/2017/Banche2017_TabellaAA_2016.pdf)

(5) Operazioni disciplinate dall'art. 27, legge 09/07/1990, n. 185 - Relazione attività 2017, Esportazioni definitive per Istituti di credito - Riepilogo generale, Ministero dell'Economia e delle Finanze (Italia): [http://www.banchearmate.it/2018/Banche\\_armate2018.pdf](http://www.banchearmate.it/2018/Banche_armate2018.pdf)

**HSBC****TOTAL DE INVERSIONES EN ARMAS:  
4.142.727.444,28 €****Créditos a empresas de armamento**

Empresas de armas	Fecha más reciente	Valor Total € a la Fecha más reciente*
Maxam (a)	27/12/12	12.200.000,00 €
Maxam (a)	27/12/12	5.700.000,00 €
Maxam (a)	27/12/12	4.600.000,00 €
Maxam (a)	29/7/14	38.900.000,00 €
Maxam (a)	29/7/14	11.100.000,00 €
Maxam (d)	29/7/15	11.200.000,00 €
Maxam (d)	29/7/15	39.100.000,00 €
Hewlett Packard Enterprise CO (b)	31/10/15	285.330.000,00 €
Leonardo SpA (b)	31/12/15	238.780.000,00 €
Aecom (b)	7/6/13	15.082.956,26 €
Aecom (b)	16/12/13	1.451.800,23 €
Aecom (b)	16/12/13	28.310.104,53 €
Aecom (b)	16/12/13	42.102.206,74 €
Aecom (b)	29/1/14	28.659.611,99 €
Aecom (b)	11/8/14	14.940.983,12 €
Aecom (b)	11/8/14	44.075.900,19 €
Aecom (b)	11/8/14	57.522.785,00 €
Aecom (b)	29/9/16	56.144.728,63 €
Aecom (b)	29/9/16	73.968.452,01 €
Aecom (b)	29/9/16	8.911.861,69 €
Airbus Group (b)	14/10/14	105.962.359,64 €
Honeywell (b)	18/11/13	54.006.066,43 €
International (b)		
Honeywell International (b)	10/7/15	107.286.544,48 €
Honeywell International (b)	29/4/16	39.463.299,13 €
Honeywell International (b)	28/4/17	4.574.565,42 €
Fluor (b)	28/5/14	166.813.639,04 €
Fluor (b)	28/5/14	176.366.843,03 €
Fluor (b)	25/2/16	63.480.547,75 €
Fluor (b)	25/2/16	68.014.872,59 €
Jacobs Engineering (b)	7/2/14	28.731.398,26 €
Jacobs Engineering (b)	7/2/14	45.675.556,21 €
Jacobs Engineering (b)	28/9/17	76.413.652,57 €
Larsen & Toubro (b)	27/8/13	3.748.687,96 €
Larsen & Toubro (b)	27/8/13	5.248.163,14 €
Larsen & Toubro (b)	27/8/13	8.247.113,51 €
Larsen & Toubro (b)	27/8/13	8.247.113,51 €
Leonardo-Finmeccanica (b)	9/7/14	110.269.793,43 €

Leonardo-Finmeccanica (b)	6/7/15	102.183.341,91 €
Moog	28/3/13	93.713.393,21 €
Moog (b)	22/5/14	160.959.906,35 €
Moog (b)	28/6/16	99.340.738,73 €
Safran (b)	4/12/15	167.859.108,42 €
Serco (b)	12/3/15	8.480.165,83 €
Serco (b)	12/3/15	42.400.829,17 €
Serco (b)	31/3/16	46.552.481,34 €
Thales (b)	19/12/14	99.356.625,13 €
<b>Total</b>		<b>2.911.478.196,58 €</b>

Fuentes:

a) Datos Profundo - estudio *Financing of weapon companies in Spain*, 2015  
b) Informe *Don't bank on the bomb 2018*, PAXd) Facing Finance, Informe *Dirty Profits 5*: [http://www.facing-finance.org/files/2017/03/DP5\\_final.pdf](http://www.facing-finance.org/files/2017/03/DP5_final.pdf)\*Tasa de cambio [http://www.ecb.europa.eu/stats/policy\\_and\\_exchange\\_rates/euro\\_reference\\_exchange\\_rates/html/index.en.html](http://www.ecb.europa.eu/stats/policy_and_exchange_rates/euro_reference_exchange_rates/html/index.en.html)**Emisión de bonos y pagarés de empresas de armas**

Empresas de armas	Fecha más reciente	Valor Total € a la Fecha más reciente*
Aecom (b)	17/9/14	61.747.452,92 €
Aecom (b)	17/9/14	61.747.452,92 €
Aecom (b)	30/10/15	72.615.049,47 €
Aecom (b)	30/10/15	72.615.049,47 €
Aecom (b)	15/2/17	21.790.620,56 €
Airbus Group (b)	26/6/15	83.020.889,13 €
Airbus Group (b)	13/5/16	66.090.941,14 €
Airbus Group (b)	13/5/16	99.577.017,98 €
Airbus Group (b)	10/4/17	21.743.240,69 €
Airbus Group (b)	10/4/17	70.901.871,81 €
Fluor (b)	18/11/14	3.995.525,01 €
Fluor (b)	14/3/16	8.094.253,08 €
Honeywell International (b)	15/2/16	3.577.817,53 €
Honeywell International (b)	15/2/16	5.366.726,30 €
Honeywell International (b)	15/2/16	5.366.726,30 €
Honeywell International (b)	15/2/16	6.261.180,68 €
Honeywell International (b)	24/10/16	12.854.650,63 €
Honeywell International (b)	24/10/16	1.836.378,66 €
Honeywell International (b)	24/10/16	12.854.650,63 €
Honeywell International (b)	24/10/16	11.018.271,97 €
Larsen & Toubro	13/6/14	3.694.399,29 €
Larsen & Toubro (b)	13/6/14	4.433.279,15 €
Larsen & Toubro (b)	2/2/15	43.324.491,60 €
Larsen & Toubro (b)	18/4/16	39.801.875,11 €
Leonardo-Finmeccanica (b)	17/1/14	14.723.203,77 €
Leonardo-Finmeccanica (d)	31/12/15	58.460.000,00 €
Moog (b)	18/11/14	31.964.200,10 €
Thales (b)	31/5/16	112.067.419,76 €
Serco (b)	16/4/15	6.535.337,50 €
Serco (b)	16/4/15	87.760.246,48 €
<b>Total</b>		<b>1.105.840.219,61 €</b>

Fuentes:

b) Informe *Don't bank on the bomb 2018*, PAXd) Facing Finance, Informe *Dirty Profits 5*: [http://www.facing-finance.org/files/2017/03/DP5\\_final.pdf](http://www.facing-finance.org/files/2017/03/DP5_final.pdf)\*Tasa de cambio [http://www.ecb.europa.eu/stats/policy\\_and\\_exchange\\_rates/euro\\_reference\\_exchange\\_rates/html/index.en.html](http://www.ecb.europa.eu/stats/policy_and_exchange_rates/euro_reference_exchange_rates/html/index.en.html)



**Fondo de inversión, acciones y bonos en empresas de armamento**

Empresas de armas	Fecha más reciente	Valor Total € a la Fecha más reciente*
Hanwa Corporation (d)	31/12/15	620.000,00 €
Hewlett Packard Enterprise CO (d)	31/10/15	22.820.000,00 €
Huntington Ingalls Industries (b)	30/6/17	37.742.322,87 €
Serco (b)	1/8/17	26.504.787,96 €
ASELSAN (e)	18/7/18	146.412,88 €
ASELSAN (e)	18/7/18	47.971,75 €
ASELSAN (f)	18/7/18	146.412,88 €
ASELSAN (f)	18/7/18	40.850,06 €
ASELSAN (f)	18/7/18	7.121,69 €
CAE (e)	18/7/18	1.146.602,36 €
CAE (e)	18/7/18	137.137,20 €
CAE (f)	18/7/18	344.866,08 €
CAE (f)	18/7/18	276.356,90 €
CAE (f)	18/7/18	199.025,06 €
CAE (f)	18/7/18	133.766,26 €
CAE (f)	18/7/18	118.388,60 €
CAE (f)	18/7/18	74.199,47 €
CAE (f)	18/7/18	10.701,06 €
CAE (f)	18/7/18	5.586,08 €
Cobham (e)	18/7/18	7.472.979,93 €
Cobham (e)	18/7/18	13.371,80 €
Cobham (f)	18/7/18	4.410.692,45 €
Cobham (f)	18/7/18	1.071.513,22 €
Cobham (f)	18/7/18	213.606,06 €
Cobham (f)	18/7/18	120.018,09 €
Cobham (f)	18/7/18	43.896,31 €
Cobham (f)	18/7/18	29.251,57 €
Cobham (f)	18/7/18	13.371,80 €
Cobham * (f)	31/3/18	46.188,16 €
Elbit systems (e)	12/7/18	16.462,52 €
Embraer (e)	18/7/18	1.018.347,26 €
Embraer (e)	18/7/18	211.853,41 €
Embraer (f)	18/7/18	497.625,53 €
Embraer (f)	18/7/18	477.980,36 €
Embraer (f)	18/7/18	84.262,34 €
Embraer (f)	18/7/18	52.802,51 €
Embraer (f)	18/7/18	37.401,60 €
Embraer (f)	18/7/18	22.284,04 €
Embraer (f)	18/7/18	15.102,92 €
Kawasaki Heavy Industries (e)	18/7/18	107.566,96 €
Kawasaki Heavy Industries (e)	18/7/18	775,13 €
Kawasaki Heavy Industries (f)	18/7/18	69.761,43 €
Kawasaki Heavy Industries (f)	18/7/18	8.502,28 €
Kawasaki Heavy Industries (f)	18/7/18	8.354,15 €
Kawasaki Heavy Industries (f)	18/7/18	5.770,39 €
Kawasaki Heavy Industries (f)	18/7/18	5.081,39 €
Kawasaki Heavy Industries (f)	18/7/18	4.531,91 €
Kawasaki Heavy Industries (f)	18/7/18	2.497,63 €
Kawasaki Heavy Industries (f)	18/7/18	1.894,75 €
Kawasaki Heavy Industries (f)	18/7/18	775,13 €
Korea Aerospace Industries (e)	18/7/18	26.238,05 €
Korea Aerospace Industries (f)	18/7/18	10.791,49 €
Korea Aerospace Industries (f)	18/7/18	8.042,37 €
Korea Aerospace Industries (f)	18/7/18	5.505,12 €
Korea Aerospace Industries (f)	18/7/18	835,41 €
Korea Aerospace Industries (f)	18/7/18	711,39 €
Korea Aerospace Industries (f)	18/7/18	352,25 €
Airbus (e)	17/7/18	234.393,95 €
Airbus (e)	17/7/18	95.601,78 €
Airbus (e)	17/7/18	7.076,96 €
Airbus (e)	17/7/18	2.739,39 €
Airbus (f)	18/7/18	116.251,83 €
Airbus (f)	18/7/18	54.951,34 €
Airbus (f)	18/7/18	37.283,61 €
Airbus (f)	18/7/18	27.233,66 €
Airbus (f)	18/7/18	26.461,98 €
Airbus (f)	18/7/18	26.232,88 €
Airbus (f)	18/7/18	12.839,55 €
Airbus (f)	18/7/18	10.076,65 €
Airbus (f)	18/7/18	6.749,63 €
Airbus (f)	18/7/18	6.459,39 €
Airbus (f)	18/7/18	6.419,77 €
Airbus (f)	18/7/18	4.157,26 €
Airbus (f)	18/7/18	676,08 €
Airbus (f)	18/7/18	436,65 €
Leonardo SpA (d)	31/12/15	8.470.000,00 €
Leonardo SPA (e)	17/7/18	557.493,81 €
Leonardo SPA (e)	17/7/18	231.329,12 €
Leonardo SPA (f)	17/7/18	546.681,47 €
Leonardo SPA (f)	17/7/18	82.661,66 €
Leonardo SPA (f)	17/7/18	68.219,01 €
Leonardo SPA (f)	17/7/18	33.388,57 €
Leonardo SPA (f)	17/7/18	18.467,58 €
Leonardo SPA (f)	17/7/18	11.895,45 €
Leonardo SPA (f)	17/7/18	10.812,33 €
Leonardo SPA (f)	17/7/18	7.038,52 €
Leonardo SPA (f)	17/7/18	6.763,47 €
Mitsubishi Heavy Industries (e)	17/7/18	225.932,35 €
Mitsubishi Heavy Industries (e)	17/7/18	2.904,25 €
Mitsubishi Heavy Industries (f)	17/7/18	134.791,15 €
Mitsubishi Heavy Industries (f)	17/7/18	20.585,97 €
Mitsubishi Heavy Industries (f)	17/7/18	18.071,24 €
Mitsubishi Heavy Industries (f)	17/7/18	18.027,68 €
Mitsubishi Heavy Industries (f)	17/7/18	14.264,97 €
Mitsubishi Heavy Industries (f)	17/7/18	8.828,05 €
Mitsubishi Heavy Industries (f)	17/7/18	5.411,29 €
Mitsubishi Heavy Industries (f)	17/7/18	3.673,02 €
Mitsubishi Heavy Industries (f)	17/7/18	2.904,25 €
Rheinmetall AG Thomson (e)	12/7/18	9.993,14 €
Rheinmetall AG Thomson (e)	12/7/18	14.921,08 €
Rolls Royce Holdins PLC (e)	8/6/18	2.196.587,54 €
Rolls Royce Holdins PLC (e)	8/6/18	20.284,16 €
Rolls Royce Holdins PLC (e)	8/6/18	10.830,36 €
Rolls Royce Holdins PLC (f)	8/6/18	22.909,65 €
Rolls Royce Holdins PLC (f)	8/6/18	20.119,11 €
Rolls Royce Holdins PLC (f)	8/6/18	112.385,57 €
Rolls Royce Holdins PLC (f)	8/6/18	522.752,25 €
Rolls Royce Holdins PLC (f)	8/6/18	79.715,84 €
Rolls Royce Holdins PLC (f)	8/6/18	722.226,48 €
Rolls Royce Holdins PLC (f)	8/6/18	10.830,36 €
Rolls Royce Holdins PLC (f)	8/6/18	33.446,49 €

Rolls Royce Holdins PLC (f)	8/6/18	68.338,44 €
Rolls Royce Holdins PLC (f)	8/6/18	2.359,20 €
Rolls Royce Holdins PLC (f)	8/6/18	30.457,72 €
Saab (e)	18/7/18	18.534,15 €
Saab (f)	18/7/18	9.145,64 €
Saab (f)	18/7/18	9.071,57 €
ST Engineering (e)	18/7/18	828.813,19 €
ST Engineering (e)	18/7/18	28.134,53 €
ST Engineering ** (e)	30/6/18	167.524,45 €
ST Engineering (f)	18/7/18	209.714,93 €
ST Engineering (f)	18/7/18	190.007,75 €
ST Engineering (f)	18/7/18	177.208,68 €
ST Engineering (f)	18/7/18	97.436,91 €
ST Engineering (f)	18/7/18	85.105,50 €
ST Engineering (f)	18/7/18	41.346,14 €
ST Engineering (f)	18/7/18	28.134,53 €
ST Engineering (f)	18/7/18	27.993,28 €
ST Engineering ** (f)	30/6/18	167.524,45 €
ThyssenKrupp (e)	18/7/18	254.638,70 €
ThyssenKrupp (e)	18/7/18	10.702,78 €
ThyssenKrupp (e)	18/7/18	6.780,64 €
ThyssenKrupp (e)	18/7/18	2.377,06 €
ThyssenKrupp (f)	18/7/18	99.785,55 €
ThyssenKrupp (f)	18/7/18	67.528,21 €
ThyssenKrupp (f)	18/7/18	33.107,40 €
ThyssenKrupp (f)	18/7/18	23.189,22 €
ThyssenKrupp (f)	18/7/18	16.484,37 €
ThyssenKrupp (f)	18/7/18	10.702,78 €
ThyssenKrupp (f)	18/7/18	7.481,70 €
ThyssenKrupp (f)	18/7/18	6.780,64 €
ThyssenKrupp (f)	18/7/18	3.631,90 €
ThyssenKrupp (f)	18/7/18	568,43 €
United Technologies Corp (e)	17/7/18	553.481,68 €
United Technologies Corp (e)	17/7/18	76.983,00 €
United Technologies Corp (e)	17/7/18	34.936,36 €
United Technologies Corp (e)	17/7/18	13.906,21 €
United Technologies Corp (e)	17/7/18	6.781,41 €
United Technologies Corp (e)	17/7/18	3.242,50 €
United Technologies Corp (e)	17/7/18	1.549,50 €
United Technologies Corp (e)	31/3/18	445,15 €
United Technologies Corp (f)	17/7/18	122.020,16 €
United Technologies Corp (f)	17/7/18	87.948,24 €
United Technologies Corp (f)	17/7/18	36.859,14 €
United Technologies Corp (f)	17/7/18	32.854,70 €
United Technologies Corp (f)	17/7/18	23.520,97 €
United Technologies Corp (f)	17/7/18	22.688,14 €
United Technologies Corp (f)	17/7/18	11.356,45 €
United Technologies Corp (f)	17/7/18	11.031,86 €
United Technologies Corp (f)	17/7/18	9.995,73 €
United Technologies Corp (f)	17/7/18	6.643,89 €
United Technologies Corp (f)	17/7/18	3.674,72 €
United Technologies Corp (f)	17/7/18	2.500,21 €
United Technologies Corp * (f)	17/7/18	2.112,41 €
United Technologies Corp (f)	17/7/18	1.187,32 €
<b>Total</b>		<b>125.409.028,09 €</b>

Fuentes:

b) Informe *Don't bank on the bomb 2018*, PAXd) *Facing Finance, Informe Dirty Profits 5*: [http://www.facing-finance.org/files/2017/03/DP5\\_final.pdf](http://www.facing-finance.org/files/2017/03/DP5_final.pdf)

e) Thomson Reuters Eikon, Shareholders History Report, vist el juny/juliol 2018, SOMO

f) Thomson Reuters Eikon, Fund Shareholders History Report, vist el juny/juliol 2018, SOMO

\*\* taxa canvi a dia laborable anterior més pròxim (29/06/2018)

\* taxa canvi a dia laborable anterior més pròxim (29/03/2018)

# Caixabank

**TOTAL DE INVERSIONES EN ARMAS:  
95.813.732,48 €**

## Créditos a empresas de armamento

Empresas d'armes	Data més recent	Valor Total € a la Fecha más reciente*
Sener	25/3/11	599.922,96 €
Sener	25/3/11	1.668.597,84 €
Maxam	27/12/12	8.339.455,39 €
Maxam	27/12/12	3.883.557,57 €
Maxam	27/12/12	3.108.547,01 €
Maxam	29/7/14	23.333.017,37 €
Maxam	29/7/14	6.666.990,76 €
Maxam	29/7/15	7.108.354,50 €
Maxam	29/7/15	24.879.176,03 €
<b>Total</b>		<b>79.587.619,43 €</b>

Fuentes:

Datos Profundo - Estudi *Financing of weapon companies in Spain*, 2015

## Fondo de inversión, acciones y bonos en empresas de armamento

Empresas de armas	Fecha más reciente	Valor Total € a la Fecha más reciente*
Indra (a)	30/9/15	7.938.016,16 €
Indra (e)	18/7/18	98.032,04 €
Indra (f)	18/7/18	73.145,29 €
Indra (f)	18/7/18	24.886,75 €
Oesia (a)	16/11/15	*****
Airbus (e)	17/7/18	113.075,08 €
Airbus (f)	18/7/18	70.388,42 €
Leonardo SPA * (e)	31/3/18	489.668,01 €
Leonardo SPA (f)	17/7/18	469.804,39 €
Rolls Royce	31/3/18	3.088,47 €
Holdins PLC * (e)		
ThyssenKrupp * (e)	31/3/18	4.814.657,99 €
ThyssenKrupp (f)	18/7/18	781.930,93 €
ThyssenKrupp (f)	18/7/18	731.483,08 €
ThyssenKrupp (f)	18/7/18	433.581,95 €
ThyssenKrupp (f)	18/7/18	142.567,39 €
ThyssenKrupp (f)	18/7/18	23.262,42 €
ThyssenKrupp (f)	18/7/18	18.524,67 €
<b>Total</b>		<b>16.226.113,04 €</b>

Fuentes:

a) Datos Profundo -Estudi *Financing of weapon companies in Spain*, 2015

e) Thomson Reuters Eikon, Shareholders History Report, vist el juny/juliol 2018, SOMO

f) Thomson Reuters Eikon, Fund Shareholders History Report, vist el juny/juliol 2018, SOMO

\* taxa canvi a dia laborable anterior més pròxim (29/03/2018)

• Participació accionarial directa: en INDRA

CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC SA.  
Accionista directe (%): 0,64%

## El caso de la Generalitat Valenciana

Accionistas total (%): n.d.  
Data: 30/06/2017

CAIXABANK SA via its funds  
Accionista directe (%): n.d.  
Accionistas total (%): 0,21%  
Data: 30/06/2017

OESIA NETWORKS SOCIEDAD LIMITADA

- que tiene como accionistas :

1. CAIXABANK SA  
2. BARING IBERIA II INVERSION EN CAPITAL FONDO DE CAPITAL RIESGO

- que tiene como accionista CAIXA CAPITAL FONDOS SOCIEDAD DE CAPITAL RIESGO DE REGIMEN SIMPLIFICADO SA.

3. HISCAN PATRIMONIO SA

- que tiene como accionista 1) CAIXABANK SA y 2) FUNDACION BANCARIA CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA LA CAIXA

Font: SABI database

## Instituto de Credito Oficial

TOTAL DE INVERSIONES EN ARMAS:  
**48.272.994,30 €**

### Créditos a empresas de armamento

Empresas d'armes	Fecha más reciente	Valor Total € a la Fecha más reciente*
Maxam	15/12/11	9.994.400,00 €
Maxam	29/7/14	15.556.011,58 €
Maxam	29/7/14	4.443.993,84 €
Maxam	29/7/15	4.061.916,86 €
Maxam	29/7/15	14.216.672,02 €
<b>Total</b>		<b>48.272.994,30 €</b>

Fuentes:  
Datos Profundo - estudi *Financing of weapon companies in Spain*, 2015

## Banco Santander

TOTAL DE INVERSIONES EN ARMAS:  
**€ 2.430.856.933,57**

### Créditos a empresas de armamento

Empresas de armas	Fecha más reciente	Valor Total € a la Fecha más reciente*
Sener (a)	25/3/11	599.922,96 €
Sener (a)	25/3/11	599.922,96 €
Sener (a)	25/3/11	1.668.597,84 €
Sener (a)	25/3/11	1.668.597,84 €
Maxam (a)	15/12/11	9.994.400,00 €
Maxam (a)	27/12/12	12.231.201,24 €
Maxam (a)	27/12/12	5.695.884,43 €
Maxam (a)	27/12/12	4.559.202,29 €
Maxam (a)	29/7/14	42.778.031,85 €

Maxam (a)	29/7/14	12.221.983,06 €
Maxam (a)	29/7/15	12.185.750,57 €
Maxam (a)	29/7/15	42.650.016,05 €
Oesia (a)	29/10/15	3.245.971,96 €
Navantia (a)	18/3/15	36.343.581,57 €
Airbus Group (b)	14/10/14	105.962.359,64 €
Boeing (b)	23/9/14	38.783.741,86 €
Boeing (b)	23/9/14	38.783.741,86 €
Boeing (b)	4/11/15	68.587.105,62 €
Boeing (b)	4/11/15	68.587.105,62 €
Boeing (b)	2/11/16	68.499.324,02 €
Boeing (b)	2/11/16	66.696.710,23 €
Fluor (b)	25/2/16	63.480.547,75 €
Fluor (b)	25/2/16	68.014.872,59 €
Honeywell International (b)	18/11/13	54.006.066,43 €
Honeywell International (b)	10/7/15	53.643.272,24 €
Honeywell International (b)	29/4/16	21.924.055,07 €
Leonardo (b)	9/7/14	73.513.195,62 €
Leonardo (b)	6/7/15	89.934.593,02 €
Moog (b)	28/6/16	56.895.150,37 €
Safran (b)	4/12/15	215.556.778,57 €
Safran (b)	6/3/17	218.089.123,87 €
Thales (b)	19/12/14	99.356.625,13 €
<b>Total</b>		<b>1.656.757.434,13 €</b>

Fuentes:

a) Datos Profundo - estudi *Financing of weapon companies in Spain*, 2015

b) Informe *Don't bank on the bomb 2018*, PAX

\*Tasa de cambio [http://www.ecb.europa.eu/stats/policy\\_and\\_exchange\\_rates/euro\\_reference\\_exchange\\_rates/html/index.en.html](http://www.ecb.europa.eu/stats/policy_and_exchange_rates/euro_reference_exchange_rates/html/index.en.html)

### Emisión de bonos y pagarés de empresas de armas

Empresas de armas	Data més recent	Valor Total € a la Fecha más reciente*
Indra (a)	8/10/13	€ 31.245.749,19
Airbus Group (b)	20/10/14	€ 75.158.537,54
Boeing (b)	28/10/14	€ 7.059.930,97
Boeing (b)	28/10/14	€ 7.059.930,97
Boeing (b)	18/2/15	€ 5.276.116,78
Boeing (b)	18/2/15	€ 7.034.822,37
Boeing (b)	18/2/15	€ 7.034.822,37
Boeing (b)	27/10/15	€ 9.944.851,28
Boeing (b)	27/10/15	€ 8.136.696,50
Boeing (b)	27/10/15	€ 9.944.851,28
Boeing (b)	16/5/16	€ 10.596.962,20
Boeing (b)	16/5/16	€ 14.129.282,94
Boeing (b)	16/5/16	€ 14.129.282,94
Boeing (b)	14/2/17	€ 9.413.536,67
Boeing (b)	14/2/17	€ 10.354.890,33
Boeing (b)	14/2/17	€ 7.530.829,33
Fluor (b)	18/11/14	€ 7.991.050,02
Fluor (b)	14/3/16	€ 8.094.253,08
Leonardo (b)	17/1/14	€ 14.723.203,77
Safran (b)	21/6/17	€ 125.594.330,31
Safran (b)	21/6/17	€ 125.594.330,31
<b>Total €</b>		<b>516.048.261,16 €</b>

Fuentes:

a) Datos Profundo - estudi *Financing of weapon companies in Spain*, 2015

b) Informe *Don't bank on the bomb 2018*, PAX

\*Tasa de cambio [http://www.ecb.europa.eu/stats/policy\\_and\\_exchange\\_rates/euro\\_reference\\_exchange\\_rates/html/index.en.html](http://www.ecb.europa.eu/stats/policy_and_exchange_rates/euro_reference_exchange_rates/html/index.en.html)

## Fondo de inversión, acciones y bonos en empresas de armamento

Empresas de armas	Fecha más reciente	Valor Total € a la Fecha más reciente*
Indra (a)	30/9/15	15.253.718,00 €
Indra (a)	1/10/15	2.091.608,06 €
Indra (f)	18/7/18	77.949,36 €
Indra (f)	18/7/18	70.610,63 €
Indra (f)	18/7/18	65.828,09 €
Cobham (f)	18/7/18	47.926,10 €
Embraer (e)	18/7/18	29.963,83 €
Embraer (e)	18/7/18	446.260,44 €
Embraer * (e)	31/3/18	28.222,68 €
Embraer (f)	18/7/18	156.597,19 €
Embraer (f)	18/7/18	117.400,74 €
Embraer (f)	18/7/18	85.101,20 €
Embraer (f)	18/7/18	34.277,84 €
Embraer (f)	18/7/18	29.196,45 €
Embraer (f)	18/7/18	7.355,96 €
Embraer (f)	18/7/18	2.615,62 €
Embraer * (f)	31/3/18	67.283,95 €
Airbus (f)	18/7/18	114.590,47 €
Airbus (f)	18/7/18	50.053,40 €
Airbus (f)	18/7/18	18.522,95 €
Airbus (f)	18/7/18	17.635,86 €
Airbus (f)	18/7/18	6.261,30 €
Airbus (f)	18/7/18	4.009,99 €
Airbus (f)	18/7/18	3.027,30 €
Airbus (f)	18/7/18	270,43 €
Leonardo SPA (f)	17/7/18	467.375,07 €
Leonardo SPA (f)	17/7/18	237.700,52 €
Leonardo SPA (f)	17/7/18	55.471,09 €
Leonardo SPA * (f)	31/3/18	851,13 €
Leonardo SPA (e)	17/7/18	760.546,68 €
Leonardo SPA * (e)	31/3/18	851,13 €
Leonardo SPA * (e)	31/3/18	6.797,48 €
Rheinmetall AG Thomson (e)	12/7/18	27.186,48 €
Rheinmetall AG Thomson (e)	12/7/18	6.332,99 €
Mitsubishi Heavy Industries (f)	17/7/18	8.712,74 €
Rolls Royce Holdins PLC (f)	8/6/18	293.269,53 €
Rolls Royce Holdins PLC (f)	8/6/18	32.836,48 €
Rolls Royce Holdins PLC * (e)	31/3/18	9.705,22 €
ThyssenKrupp (e)	18/7/18	339.805,36 €
ThyssenKrupp (e)	18/7/18	43.111,70 €
ThyssenKrupp (e)	18/7/18	10.202,39 €
ThyssenKrupp * (e)	31/3/18	2.982,52 €
ThyssenKrupp (f)	18/7/18	239.218,84 €
ThyssenKrupp (f)	18/7/18	100.586,51 €
ThyssenKrupp (f)	18/7/18	43.111,70 €
ThyssenKrupp (f)	18/7/18	10.202,39 €
United Technologies Corp (f)	17/7/18	4.180,40 €
United Technologies Corp (f)	17/7/18	3.971,98 €
United Technologies Corp (f)	17/7/18	2.304,60 €
United Technologies Corp (f)	17/7/18	339,97 €
United Technologies Corp (e)	17/7/18	56.460,24 €
United Technologies Corp (e)	17/7/18	19.885,54 €
United Technologies Corp (e)	17/7/18	4.520,37 €

United Technologies Corp (e)	17/7/18	3.971,98 €
United Technologies Corp (e)	17/7/18	2.304,60 €
United Technologies Corp * (e)	31/3/18	1.109,32 €
<b>Total €</b>		<b>21.622.194,86 €</b>
<b>Total Santander + Popular €</b>		<b>22.456.780,36 €</b>

Fuentes:

a) Datos Profundo - estudi *Financing of weapon companies in Spain*, 2015

e) Thomson Reuters Eikon, Shareholders History Report, vist el juny/juliol 2018, SOMO

f) Thomson Reuters Eikon, Fund Shareholders History Report, vist el juny/juliol 2018, SOMO

\* taxa canvi a dia laborable anterior més pròxim (29/03/2018)

## Finançament d'exportacions d'armament italià 2013-2017

Año	Valor
2013(1)	2.209.998 €
2014(2)	43.538.435 €
2015 (3)	12.099.150,00 €
2016 (4)	26.910.706,12 €
2017 (5)	68.752.373,83 €
<b>Total</b>	<b>153.510.662,98 €</b>

Fuentes:

2011 i 2012: *Informe Banca armada 2013*(1)<http://www.senato.it/service/PDF/PDFServer/BGT/798425.pdf> -pg618-19-(2) Operazioni disciplinate dall'art. 27, legge 09/07/1990, n. 185 - Relazione attività 2014, Esportazioni definitive per Istituti di credito - Riepilogo generale, Ministero dell'Economia e delle Finanze (Italià): [http://www.banchearmate.it/2015/TabellaBanche2015\\_Anno2014.pdf](http://www.banchearmate.it/2015/TabellaBanche2015_Anno2014.pdf)(3) Operazioni disciplinate dall'art. 27, legge 09/07/1990, n. 185 - Relazione attività 2015, Esportazioni definitive per Istituti di credito - Riepilogo generale, Ministero dell'Economia e delle Finanze (Italià): [http://www.banchearmate.it/2016/Banche2016\\_AA\\_2015.pdf](http://www.banchearmate.it/2016/Banche2016_AA_2015.pdf)(4) Operazioni disciplinate dall'art. 27, legge 09/07/1990, n. 185 - Relazione attività 2016, Esportazioni definitive per Istituti di credito - Riepilogo generale, Ministero dell'Economia e delle Finanze (Italià): [http://www.banchearmate.it/2017/Banche2017\\_TabellaAA\\_2016.pdf](http://www.banchearmate.it/2017/Banche2017_TabellaAA_2016.pdf)(5) Operazioni disciplinate dall'art. 27, legge 09/07/1990, n. 185 - Relazione attività 2017, Esportazioni definitive per Istituti di credito - Riepilogo generale, Ministero dell'Economia e delle Finanze (Italià): [http://www.banchearmate.it/2018/Banche\\_armate2018.pdf](http://www.banchearmate.it/2018/Banche_armate2018.pdf)

## Bankia

**TOTAL DE INVERSIONES EN ARMAS:  
181.057.505,00 €**

### Créditos a empresas de armamento

Empresas de armas	Fecha más reciente	Valor Total € a la Fecha más reciente*
Maxam	15/12/11	9.994.400,00 €
	27/12/12	12.231.201,24 €
	27/12/12	5.695.884,43 €
	27/12/12	4.559.202,29 €
	29/7/14	42.778.031,85 €
	29/7/14	12.221.983,06 €
	29/7/15	12.185.750,57 €
Navantia	30/7/15	30.204.174,00 €
Oesia	29/10/15	2.781.917,30 €
<b>Total</b>		<b>175.302.560,79 €</b>

Fuentes:  
Datos Profundo - Estudi *Financing of weapon companies in Spain*, 2015

### Fondo de inversión, acciones y bonos en empresas de armamento

Empresas de armas	Fecha más reciente	Valor Total € a la Fecha más reciente*
Indra (a)	30/6/15	5.616.685,71 €
Indra (e)	18/7/18	16.058,91 €
Indra (f)	18/7/18	13.165,10 €
Indra (f)	18/7/18	2.583,76 €
Airbus (e)	17/7/18	21.409,41 €
Airbus (f)	18/7/18	11.519,25 €
Airbus (f)	18/7/18	7.051,93 €
Leonardo SPA * (e)	31/3/18	24.928,55 €
Rheinmetall AG Thomson (e)	12/7/18	2.573,34 €
Rolls Royce Holdins PLC * (e)	31/3/18	34.497,56 €
ThyssenKrupp * (e)	31/3/18	712,24 €
United Technologies Corp (e)	17/7/18	1.879,22 €
United Technologies Corp (f)	17/7/18	1.879,22 €
<b>Total</b>		<b>5.754.944,21 €</b>

Fuentes:  
a) Datos Profundo - Estudi *Financing of weapon companies in Spain*, 2015  
e) Thomson Reuters Eikon, Shareholders History Report, vist el juny/juliol 2018, SOMO  
f) Thomson Reuters Eikon, Fund Shareholders History Report, vist el juny/juliol 2018, SOMO  
\* tasa cambio a día laborable anterior más próximo (29/03/2018)

## Helaba

**TOTAL DE INVERSIONES EN ARMAS:  
95.722.490,03 €**

### Créditos a empresas de armamento

Empresas de armas	Fecha más reciente	Valor Total € a la Fecha más reciente*
Airbus	14/10/14	52.190.415,94 €
Serco	12/3/15	42.400.829,17 €
<b>Total</b>		<b>94.591.245,11 €</b>

Fuentes:  
Informe *Don't bank on the bomb 2018*, PAX  
\*Tasa de cambio [http://www.ecb.europa.eu/stats/policy\\_and\\_exchange\\_rates/euro\\_reference\\_exchange\\_rates/html/index.en.html](http://www.ecb.europa.eu/stats/policy_and_exchange_rates/euro_reference_exchange_rates/html/index.en.html)

### Fondo de inversión, acciones y bonos en empresas de armamento

Empresas de armas	Fecha más reciente	Valor Total € a la Fecha más reciente*
Cobham	18/7/18	1.119.627,94 €
United Technologies Corp	17/7/18	11.616,98 €
<b>Total</b>		<b>1.131.244,92 €</b>

Fuentes:  
Thomson Reuters Eikon, Shareholders History Report, vist el juny/juliol 2018, SOMO

## Ibercaja

**TOTAL DE INVERSIONES EN ARMAS:  
2.990.840,75 €**

### Créditos a empresas de armamento

Empresas de armas	Fecha más reciente	Valor Total € a la Fecha más reciente*
Oesia	10/29/2015	2.627.634,00 €
<b>Total</b>		<b>2.627.634,00 €</b>

Fuentes:  
Datos Profundo - estudi *Financing of weapon companies in Spain*, 2015

### Fondo de inversión, acciones y bonos en empresas de armamento

Empresas d'armes	Fecha más reciente	Valor Total € a la Fecha más reciente*
Indra (a)	30/6/15	268.469,00 €
Indra (e)	18/7/18	47.368,87 €
Indra (f)	18/7/18	47.368,87 €
<b>Total</b>		<b>363.206,75 €</b>

Fuentes:

- a) Datos Profundo - estudi *Financing of weapon companies in Spain*, 2015  
 e) Thomson Reuters Eikon, Shareholders History Report, vist el juny/juliol 2018, SOMO  
 f) Thomson Reuters Eikon, Fund Shareholders History Report, vist el juny/juliol 2018, SOMO

## Banco caminos

**TOTAL DE INVERSIONES EN ARMAS:  
988.578,00 €**

### Fondo de inversión, acciones y bonos en empresas de armamento

Empresas de armas	Fecha más reciente	Valor Total € a la Fecha más reciente*
Indra	31/3/15	922.968,00 €
Indra	31/3/15	65.610,00 €
<b>Total</b>		<b>988.578,00 €</b>

Fuentes:

Datos Profundo - estudi *Financing of weapon companies in Spain*, 2015

## Bankinter

**TOTAL DE INVERSIONES EN ARMAS:  
49.155.139,05 €**

### Créditos a empresas de armamento

Empresas de armas	Fecha más reciente	Valor Total € a la Fecha más reciente*
Navantia	30/7/15	30.204.174,00 €
Maxam	27/12/12	8.339.455,00 €
Maxam	27/12/12	3.883.557,00 €
Maxam	27/12/12	3.108.547,00 €
<b>Total</b>		<b>45.535.733,00 €</b>

Fuentes:

Datos Profundo - Estudi *Financing of weapon companies in Spain*, 2015

### Fondo de inversión, acciones y bonos en empresas de armamento

Empresas de armas	Fecha más reciente	Valor Total € a la Fecha más reciente*
Indra (a)	30/6/15	3.062.066,00 €
Indra (e)	18/7/18	20.582,21 €
Airbus (e)	17/7/18	254.653,63 €
Airbus (f)	18/7/18	172.250,45 €
Airbus (f)	18/7/18	25.837,57 €
Airbus (f)	18/7/18	17.225,05 €
Airbus (f)	18/7/18	16.096,80 €
Airbus (f)	18/7/18	10.649,38 €
Airbus (f)	18/7/18	6.476,62 €
Airbus (f)	18/7/18	4.306,26 €
Airbus (f)	18/7/18	2.489,88 €
Airbus (f)	18/7/18	996,47 €
Airbus (f)	18/7/18	430,63 €
Rolls Royce	8/6/18	135,27 €
Holdins PLC (e)		
Rolls Royce	8/6/18	135,27 €
Holdins PLC (f)		
ThyssenKrupp * (e)	31/3/18	17.285,28 €
United Technologies Corp * (e)	31/3/18	7.789,28 €
<b>Total</b>		<b>3.619.406,05 €</b>

Fuentes:

- a) Datos Profundo - Estudi *Financing of weapon companies in Spain*, 2015  
 e) Thomson Reuters Eikon, Shareholders History Report, vist el juny/juliol 2018, SOMO  
 f) Thomson Reuters Eikon, Fund Shareholders History Report, vist el juny/juliol 2018, SOMO

\* taxa canvi a dia laborable anterior més pròxim (29/03/2018)

**ANEXO 2: MESA RESUMEN FINANCIACIÓN DE LA INDUSTRIA DE ARMAMENTO ENTRE 2011 Y 2017 POR LA BANCA ARMADA CON QUIEN TRABAJA LA GENERALITAT VALENCIANA (EN MILLONES DE EUROS)**

Entidad financiera	INDRA	MAXAM	NAVANTIA	OESIA	SENER	AECOM	AEROJET ROCKETDYNE	AIRBUS GROUP	LEONARDO FINMECANICA	BAE SYSTEMS	THALES	TEXTRON	SERCO	MOOG	JACOBS ENGINEERING	BOEING	LOCKHEED MARTIN	ORBITAL ATK	POONGSAN	RAYTHEON	SAFRAN	CHINA AEROSPACE SCIENCE & INDUSTRY	FLUOR	HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES	
BBVA	A 6,08	C 195,31	C 81,77	C 0,51	C 2,27	C, E 588,93	C, A, E 322,12	C, A, E 170,00	C, A, E 170,00						C 215,91	C, E 750,36									
Deutsche Bank							A 7,01	C, A, E 883,74	C, A, E 152,76	C, A, E 705,56	A 10,52				A 3,51	C, A, E 648,05				C, A, E 674,17	C, A, E 1.000,70		A 39,43		
Commerzbank						C 151,65	C, A, E 156,19	C, E 227,18	C, E 95,10	C 173,77	C, E 42,40					C, E 262,29					C 167,86				
Banc Europeu d'Inversions (BEI)					C 49,95		C 293,93																		
Barclay's						C 274,27	C, A, E 181,51	C, A, E 183,76	C, A, E 1.148,21	C 99,36			C, E 112,74		C 105,11	C, A, E 606,21	C, E 445,53			C, E 53,77	C, E 594,31		C, E 490,76		
HSBC	C 122,80				C, E 661,69		C, A, E 447,97	C, A, E 534,46	C, A, E 211,42	C, E 211,42			C, A, E 218,23		C, E 385,98						C 167,86		C, E 486,77	A 37,74	
Caixabank	A 8,13	C 77,32			C 2,27		A 0,18	A 0,96																	
Instituto de Crédito Oficial		C 48,27																							
Banco Santander	A, E 48,81	C 142,32	C 36,34	C 3,25	C 4,54		C, A, E 181,34	C, E 179,70			C 99,36				C 56,90	C, E 477,58					C, E 684,83		C, E 147,58		
Banc Sabadell	A 4,74	C 35,71				C 23,77												C 32,47							
Bankia	A 5,65	C 142,32	C 30,20	C 2,78			A 0,04	A 0,02																	
Helaba							C 52,19						C 42,40												
Banco Popular	A 0,83	C 77,32		C 4,76																					
Ibercaja	A 0,36			C 2,63																					
ING Group	A 0,10						C, A 52,23	A 0,02															C, E 734,09		
Banco Caminos	C 0,99																								
Bankinter	A 3,08	C 15,33	C 30,20				A 0,51																		

C= Crèdit A= participació accionarial i fons d'inversió E= Emissió de bons i pagars

**MESA RESUMEN FINANCIACIÓN DE LA INDUSTRIA DE ARMAMENTO ENTRE 2011 Y 2017 POR LA BANCA ARMADA  
CON QUIEN TRABAJA LA GENERALITAT VALENCIANA EN MILLONES De EUROS)**

Entidad financiera	HANWHA	CH2M HILL	NORINCO (CHINA)	GENERAL DYNAMICS	NORTHROP GRUMMAN (US)	ENGILITY HOLDINGS	LARSEN & TOUBRO	BECHTEL	HONEYWELL INTERNATIONAL	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	BWX TECHNOLOGIES	AELSAN	CAE	COBHAM	ELBIT SYSTEMS	EMBRAER	FINCANTIERI	KAWASAKI HEAVY INDUSTRIES	KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES	RHEINMETALL AG	ROLLS ROYCE	SAAB	ST ENGINEERING	THYSSEN KRUPP	UNITED TECHNOLOGIES		
BBVA				C, E 366,89					C, E 264,47		C 32,31							A		A		A			A	A		
Deutsche Bank	A			A 59,59	C, E 193,28	C, E 457,88	E 3,69		C, A, E 2.187,09	C, A 312,10	A 24,54	A 0,06			A 0,00	A 0,12		A	A	A			A		0,01	0,12		
Commerzbank	0,24														0,00		A	0,00	0,01	0,22				0,01		0,21		
Banc Europeu d'Inversions (BEI)																	0,02									A	0,04	
Barclay's						C, E 709,81	E 8,63	C 225,51	C, E 2.512,67				A 0,00	A 4,46	A 0,00						A				A	A		
HSBC	A					C, E 116,75	C, E 116,75		C, E 264,47	C, A 308,15	A 0,39	A 2,45	A 13,43	A 0,05	A 0,02	A 2,42		A	0,22	A	0,46	0,03	A 3,85	A 0,04	A 0,54	A 1,07	0,47	
Caixabank	0,62																									A		
Instituto de Crédito Oficial																												6,95
Banco Santander									C 129,57					A 0,05	A 1,00					A	0,01	A 0,34			A 0,79	A 0,10		
Banc Sabadell																		A		A						A		
Bankia																		0,07		0,13						A	0,02	
Helaba														A							0,00	A 0,03			A 0,00	A 0,00		
Banco Popular														A 1,12												A	0,01	
Ibercaja																												
ING Group									C 146,06																	A		
Banco Caminos																											0,01	
Bankinter																										A	A	0,02
																											A	0,01



## ANEXO 3: FICHAS EMPRESAS DE ARMAMENTO, METODOLOGIA Y DEFINICIONES

### EMPRESAS DE ARMAMENTO FINANCIADAS POR LA BANCA ARMADA

**Aecom (EE.UU):** Proveedor global de ingeniería, consultoría, operaciones y mantenimiento de vehículos comerciales y militares, equipamiento y armas (tanques, vehículos de infantería, sistemas de artillería, sistemas de defensa antiaérea y sistemas de comunicaciones entre otros). La empresa también trabaja en el *Nevada National Security Site (NNSS)*, un complejo clave en los EE.UU. para la producción de armas nucleares.

**Aerojet Rocketdyne (EE.UU):** Aerojet Rocketdyne, formalmente conocido como GenCorp, está implicado en el diseño, desarrollo y producción de sistemas de misiles balísticos nucleares de tierra y mar para los Estados Unidos. En la actualidad está produciendo sistemas de propulsión para los misiles nucleares *Minuteman III* y *D5 Trident*.

**Airbus Group (FR):** Airbus es una empresa aeronáutica y aeroespacial con sede en Francia y producción en España, Alemania, Italia y Reino Unido especializada en la fabricación de aviones civiles y militares. En el ámbito militar fabrica aviones de combate, helicópteros de combate, aviones de transporte militar y misiles, entre los cuales hay misiles nucleares.

**BAE Systems (R.U.):** BAE Systems es el tercer productor militar mundial, especializado en el ámbito aeronáutico, aviones militares *Tornado* y misiles. Está implicado en los programas del sistema de armas nucleares estratégicas *Trident II (D5)* en los Estados Unidos y en el Reino Unido, y en el sistema norteamericano del Misil Balístico Intercontinental *Minuteman III*.

**Bechtel (EE.UU):** Bechtel gestiona los laboratorios nacionales de los *Alamos* y *Lawrence Livermore* en los EE.UU., los cuales tienen un papel importante en la investigación, diseño, desarrollo y producción de armas nucleares. También participa en la gestión y supervisión del Complejo de Seguridad Nacional I-12 en Tennessee y la Planta Pantex en Texas.

**Boeing (EE.UU):** Primer productor militar mundial y segundo mayor fabricante de aviones civiles

y militares (tanto cazas como bombarderos, como el avión F-18) y de equipamiento aeroespacial del mundo. Además, diseña y fabrica helicópteros, sistemas electrónicos y de defensa, misiles nucleares (*Trident* y *Minuteman*), satélites, vehículos de lanzamiento y sistemas avanzados de comunicación e información. **BWX Technologies (EE.UU):** BWX Technologies administra y opera en varias instalaciones norteamericanas de armas nucleares como el Laboratorio Nacional *Lawrence Livermore*, *Los Alamos* y el *Nevada National Security Site (NNSS)*, dedicados a la modernización de las cabezas nucleares. Se lo ha vinculado con submarinos nucleares y con la construcción de reactores nucleares para la producción de energía.

**Engility Holdings (EE.UU):** En febrero de 2015, Engility Holdings adquirió TASC, con sede en los EE.UU., la cual está implicada en la investigación y desarrollo del *Solid Rocket Motor Modernization Study* del misil nuclear *Minuteman III* para el arsenal norteamericano.

**Fluor (EE.UU):** Fluor es el socio principal responsable de la gestión y del funcionamiento del *Department of Energy's Savannah River Site* y del *Savannah River National Laboratory*, la única fuente del nuevo tritio (isótopo de hidrógeno radiactivo) para el arsenal nuclear de Estados Unidos. Uno de sus mayores proyectos ha sido el *Logistic Civil Augmentation Program*, para proporcionar apoyo para aumentar la estructura de las Fuerzas Armadas.

**General Dynamics (EE.UU):** General Dynamics es una empresa fabricante de blindados, camiones, cañones, armas ligeras, bombas, submarinos nucleares y sistemas de guía de misiles nucleares, obuses y toda clase de explosivos (100% de producción militar). También participa en la fabricación de armas nucleares. General Dynamics es propietario de Santa Bárbara Sistemas (España), que se encarga de la fabricación de blindados como *Pizarro* o *Leopardo*.

**Hanwha (KR):** Es la empresa de defensa más importante de Corea del Sur. La empresa tiene dos áreas de negocio, una de ellas es la sección de explosivos, que hace negocio con explosivos y productos militares y aeroespaciales. No existen evidencias sobre el cese de producción de bombas de racimo desde mayo de 2008. Con la adquisición de *Samsung Techwin*, *Hanwha* ha entrado también en el mercado de las armas robóticas, unas armas muy controvertidas que pueden contravenir la ley humanitaria y los derechos humanos.

**Hewlett Packard Enterprise (EE.UU):** También conocida como HP, es una empresa de tecnología informática norteamericana. A pesar de tener

una rama comercial, HP también ofrece apoyo informático a diferentes empresas y organizaciones, entre ellas las fuerzas armadas de los EE.UU. A través de su filial *HP Enterprise Services*, HP ha sido cómplice de la ocupación de territorios palestinos a través de servicios al Ministerio de defensa israelí, como el mantenimiento de los sistemas biométricos *Basel System* para los checkpoints de zonas como Gaza.

**Honeywell International (EE.UU):** Multinacional de los EE.UU. dedicada a uniDatos aeroespaciales, soluciones de control y automoción, sistemas de transporte y materiales especializados, además del mantenimiento de armas nucleares como *Trident II* y la fabricación del misil balístico *M-51* para submarinos. *Honeywell International* trabaja al *National Security Campus*, relacionado con la producción de armamento nuclear.

**Huntington Ingalls Industries (EE.UU):** Huntington Ingalls Industries está involucrado en la gestión del arsenal nuclear de Estados Unidos y en la producción de tritio (isótopo de hidrógeno radiactivo) en el emplazamiento de *Savannah River Site*, la única fuente de tritio para el arsenal nuclear de Estados Unidos.

**Indra (ES):** Empresa dedicada a la electrónica militar, simuladores de vuelo, sistemas de dirección de misiles y defensa electrónica para la *Eurofighter*, fragatas *F-100* y helicópteros *Tigre* (entre un 20-30% de producción militar). Desarrolla tecnologías aplicadas al ámbito náutico militar y a la aviación militar.

**Jacobs Engineering (EE.UU):** Está especializada en consultoría científica, las instalaciones técnicas y el mantenimiento de todo tipo de equipamiento aeroespacial y de defensa. Se trata de una de las empresas inversoras en la corporación *Atomic Weapons Establishment*, las instalaciones del gobierno del Reino Unido responsables de la fabricación del arsenal atómico del ejército británico.

**Larsen & Toubro (IN):** Es responsable del desarrollo del sistema de lanzamiento para misiles con capacidad nuclear de corto alcance tierra-aire *Akash* para el arsenal nuclear de la India.

**Leonardo Finmeccanica (IT):** Fabrica aviones de transporte táctico, aviones de combate y vehículos aéreos no tripulados para usos militares. También desarrolla y produce sistemas de misiles (incluidos los nucleares), torpedos de artillería naval y vehículos blindados. Centra parte de su actividad en el diseño y el desarrollo de vehículos de transporte para los misiles nucleares *Minuteman III*. **Lockheed Martin (EEUU):** Segundo gran produc-

tor militar mundial. Es responsable de la construcción de los misiles nucleares *Trident II (D5)* para los EE.UU. y para el Reino Unido y de los misiles balísticos intercontinentales nucleares *Minuteman III* para los EE.UU. Es parte de la joint venture *AWEML*, que gestiona el *Atomic Weapons Establishment* del Reino Unido. También se encarga de la fabricación de los aviones *F-15* y *F-18*.

**Maxam (ES):** Es una de las mayores empresas de explosivos civiles y militares que, a través de su filial *Expal*, produce y exporta municiones de todo tipo: de mortero, de calibre mediano, de artillería, de armas ligeras o de bombas lapa, entre otras. La empresa fue responsable de la fabricación de minas anti-persona y bombas de dispersión. *Maxam* habría podido producir explosivos militares que habrían sido destinados a la guerra de Siria.

**Moog (EE.UU):** Moog desarrolla vehículos de lanzamiento y controles estratégicos de misiles para los misiles nucleares *Minuteman III* y *Trident (D5)* destinados al arsenal nuclear de Estados Unidos.

**Navantia (ES):** Es una sociedad pública española dedicada a la construcción naval militar creada en 2005. Construye buques, corbetas, fragatas, patrulleras y submarinos para las armadas de España, Noruega, Venezuela, Chile y Malasia. Entre sus futuros proyectos se encuentra la construcción de embarcaciones para los gobiernos de España, Australia y Venezuela.

**Northrop Grumman (EEUU):** Northrop Grumman está involucrado en la producción y mantenimiento de los misiles nucleares balísticos intercontinentales *Minuteman III*, para los EE. UU., y del *Trident II (D5)*, para los EE.UU. y para el Reino Unido. Además, participa en la joint venture que administra el *Nevada National Security Site (NNSS)*. También trabaja en el sector de la construcción naval y la electrónica militar.

**Oesia (ES):** Trabaja con tecnologías de la información y desarrolla tecnología aplicada al sector militar, como los simuladores de artillería de campaña o los sensores de busca y seguimiento por infrarrojos; un sistema que ya es totalmente operativo al avión de combate europeo *EF 2000*, el utilizado por varias fuerzas aéreas europeas. El ejército de Arabia Saudí ha adquirido 76 de estos aviones de guerra, muy probablemente utilizados en la ofensiva yemení.

**Orbital ATK (EE.UU):** Orbital ATK produce sistemas de propulsión de cohetes para el misil balístico nuclear *Trident II* con lanzamiento desde submarinos. *Orbital ATK* también es responsable de la rehabilitación de los tres tramos de propulsión del Misil balístico

*intercontinental nuclear Minuteman III (ICBM) para los EE.UU.. Además, trabaja en el I-12 National Security Complex en Tennessee y la Planta Pantex en Texas. Hasta finales de 2016 Orbital ATK producía un componente clave de la bomba de dispersión fabricada por la empresa Textron (el Sensor Fuzed Weapon -SFW-), prohibida por la Convención Internacional sobre bombas de Dispersión (2008).*

**Raytheon (EE.UU):** Raytheon proporciona servicios de electrónica militar y servicio de apoyo para misiones. Está involucrado en un proyecto para alargar el ciclo de vida de los sistemas de guiado de los misiles nucleares Trident II de la Marina de los Estados Unidos. También participa en la investigación para el nuevo misil de largo alcance W80-4 Standoff para el arsenal norteamericano.

**Safran (FR):** Es una multinacional francesa de alta tecnología, centrada en la defensa, el equipamiento tecnológico aeronáutico y naval y la seguridad. Safran es parte de una joint venture para construir los misiles nucleares M-51 para la marina francesa. Sus subsidiarias Snecma y Sagem proporcionan los sistemas de propulsión y navegación para estos misiles.

**Sener (ES):** Sener es líder en el desarrollo de sistemas de misiles en España gracias a los cuales es posible el lanzamiento y la utilización de misiles como John Strike Missile, y está especializado en aplicaciones de ISR (Inteligencia, Vigilancia y Reconocimiento) aplicados a misiles, así como en electrónica militar, vigilancia, sistemas de tiro y sistemas de control para misiles.

**Serco (R.U.):** Serco posee un tercio de las acciones de la empresa conjunta AWE-ML, la cual opera en la Atomic Weapons Establishment del Reino Unido. Es responsable de la fabricación y del mantenimiento de las cabezas nucleares para el arsenal del Reino Unido.

**Thales (FR):** Compañía francesa de electrónica dedicada al desarrollo de sistemas de información y servicios para el mercado aeroespacial, de defensa y seguridad a partir de equipos y componentes de telecomunicaciones en satélites y aviones no tripulados. Además, Thales participa en la producción de los misiles nucleares M-51 de lanzamiento desde submarinos para la marina francesa.

**Aselsan (TK):** Principal empresa turca de defensa, especializada en electrónica militar (acrónimo de Askeri Elektronik Sanayi; Industrias Electrónicas Militares en turco). Su producción va desde sistemas de comunicaciones y radares, defensa antiaérea hasta misiles de última tecnología. Es el principal proveedor de las Fuerzas Armadas Turcas (TSK) y el año pasado se convirtió en la compañía con más capitalización a la bolsa del país euroasiático.

**Canadian Aviation Electronics Inc (CA):** CAE es uno de los líderes mundiales en capacitación para la aviación militar mediante el desarrollo de simuladores de vuelo, sistemas de entrenamiento por transportes, tanques, aviones de patrulla marítima y aviones de combate. Ofrece servicio a más de 50 fuerzas de seguridad en más de 30 países.

**Cobham PLC (R.U):** Conglomerado británico que desarrolla su actividad principalmente en el sector aeroespacial. Provee sistemas de comunicación, navegación e identificación (CNI) y subsistemas para la guerra electrónica, para radares y para misiles.

**Elbit Systems (IL):** Elbit Systems es uno de los principales fabricantes de materiales electrónicos de defensa de Israel, con subsidiarias en todo el mundo. Se centra en el desarrollo de sistemas C4I (comando, control, comunicaciones, computadoras e inteligencia), sistemas no tripulados de defensa y de control remoto y en la producción de aeronaves militares.

**Embraer (BR):** Fabricante de aeronaves militares brasileño, líder del sector en Latinoamérica con productos como el avión de combate Super Tucano A-29 o el avión de transporte militar KC-390, que se fabricará conjuntamente con Boeing a través de una "joint-venture". Ofrece también sistemas integrados de información, comunicaciones y vigilancia a más de 60 países.

**Fincantieri SPA (IT):** Empresa italiana de construcción naval, de propiedad pública. Es una de las empresas líderes del sector a nivel mundial ofreciendo una amplia gama de embarcaciones tales como portaaviones, submarinos, destructoras, fragatas, patrulleras, naves de asalto anfibia o corbetas.

**Kawasaki Heavy Industries (JP):** Conglomerado japonés que desde su división aeroespacial (Kawasaki Aerospace CompAño) suministra aviones de combate al Ministerio de Defensa Japonés tales como el avión de patrulla anti-submarina P-3C, el avión de patrulla marina P-1 y el de transporte militar C-2.

**Korea Aerospace Industries (KR):** Empresa estatal surcoreana que presta todo tipo de servicios aeroespaciales, desde la fabricación y comercialización de aviones militares (de ala fija y rotativa, aviones supersónicos y vehículos aéreos no tripulados) a servicios de mantenimiento, entrenamiento, reparación y revisión de aeronaves.

**Mitsubishi Heavy Industries (JP):** Mitsubishi Heavy Industries fabrica y vende maquinaria pesada a diferentes sectores económicos, incluyendo el de defensa, además de producir y comercializar pro-

piamente buques y aviones de combate, ingeniería aeroespacial de defensa, sistemas de armas guiadas y equipos de vigilancia.

**Rheinmetall AG (DE):** Es la principal productora de armamento del país germánico. Se dedica a la fabricación de equipos de defensa tales como vehículos blindados, vehículos tácticos de ruedas, municiones de medio y gran calibre, sistemas de protección aérea y sistemas de control y reconocimiento. También se dedica a la preparación de diferentes fuerzas militares a través de productos de simulación terrestres, aéreos y marítimos.

**Rolls – Royce PLC (R.U):** Rolls – Royce PLC desarrolla, fabrica y comercializa productos de defensa mayoritariamente aeroespacial, tales como aviones de combate, rotativos, transportadores, simuladores de entrenamiento y vehículos aéreos no tripulados. Una parte de su producción pero va también destinada a la industria militar naval, proporcionando sistemas de motor y de propulsión naval.

**Saab (SE):** Empresa sueca dedicada a la electrónica militar aérea, terrestre y naval. Fabrica subsistemas C4I, de apoyo en misión, sistemas de simulación y de entrenamiento y radares terrestres y aéreos. También produce buques de asalto, submarinos y misiles como IRIS-T y el METEORO.

**Singapore Technologies Engineering (SG):** ST Engineering es una de las compañías más grandes de defensa y de industria militar de Asia. Proporciona todo tipo de apoyo a equipos militares aéreos, terrestres y navales a partir de simuladores, servicios de mantenimiento y de reparación. Produce también armamento y munición terrestre y en el sector naval se dedica también a la construcción de buques de combate, fragatas, y plataformas de aterrizaje.

**ThyssenKrupp (DE):** A través de su filial “ThyssenKrupp Marine Systems” se dedica a la producción de submarinos militares, fragatas y corbetas posteriormente comercializadas a diferentes fuerzas navales militares.

**United Technologies Corporation (EE.UU):** A través de su filial “UTC Aerospace Systems” proporciona sistemas de apoyo, sistemas C4I y de ingeniería militar a diferentes fuerzas aéreas militares. ■



[www.bancaarmada.org](http://www.bancaarmada.org)



**Autoria:**



**Un proyecto de:**



**Financiada:**

