

Lunes, 12 de julio 2021

INDICADORES FINANCIEROS DEL DIA

12/07/2021

Indicadores Bursátiles				Futuros IBEX-35			Tipos de Cambio (MAD)		
Indicador	anterior	09/07/2021	Var(ptos)	Var %	Vto	último	Dif. Base	\$/Euro	
IGBM	856,55	868,89	12,34	1,44%	Julio 2021	8.791,0	14,40	Yen/\$	110,17
IBEX-35	8.650,1	8.776,6	126,5	1,46%	Agosto 2021	8.787,0	10,40	Euro/£	1,166
LATIBEX	5.187,80	5.142,90	-44,9	-0,87%	Renta Fija - Rentabilidad Bonos Soberanos			Materias Primas	
DOWJONES	34.421,93	34.870,16	448,23	1,30%	USA 5Yr (Tir)	0,79%	+6 p.b.	Brent \$/bbl	75,55
S&P 500	4.320,82	4.369,55	48,73	1,13%	USA 10Yr (Tir)	1,35%	+6 p.b.	Oro \$/ozt	1.806,00
NASDAQ Comp.	14.559,79	14.701,92	142,13	0,98%	USA 30Yr (Tir)	1,99%	+7 p.b.	Plata \$/ozt	26,01
VIX (Volatilidad)	19,00	16,18	-2,82	-14,84%	Alemania 10Yr (Tir)	-0,29%	+3 p.b.	Cobre \$/lbs	4,28
Nikkei	27.940,42	28.569,02	628,60	2,25%	Euro Bund	173,90	-0,08%	Niquel \$/Tn	18.673
Londres(FT100)	7.030,66	7.121,88	91,22	1,30%	España 3Yr (Tir)	-0,42%	+2 p.b.	Interbancario (Euribor)	
Paris (CAC40)	6.396,73	6.529,42	132,69	2,07%	España 5Yr (Tir)	-0,28%	+1 p.b.	1 mes	-0,552
Frankfort (DAX)	15.420,64	15.687,93	267,29	1,73%	España 10Yr (TIR)	0,35%	+1 p.b.	3 meses	-0,543
Euro Stoxx 50	3.991,66	4.068,09	76,43	1,91%	Diferencial España vs. Alemania	64	+2 p.b.	12 meses	-0,494

Volúmenes de Contratación

Ibex-35 (EUR millones)	951,35
IGBM (EUR millones)	1.014,87
S&P 500 (mill acciones)	1.797,37
Euro Stoxx 50 (EUR millones)	7.186,36

Evolución principales índices bursátiles mundiales - semana del 9 de julio

Fuente: FactSet; Elaboración propia

	Price as of 02/07/21	Price as of 09/07/21	var %
S&P 500	4.352,34	4.369,55	0,4%
DJ Industrial Average	34.786,35	34.870,16	0,2%
NASDAQ Composite Index	14.639,32	14.701,92	0,4%
Japan Nikkei 225	28.783,28	27.940,42	-2,9%
STOXX Europe 600 ex Eurozone	444,31	447,16	0,6%
Euro STOXX 50	4.084,31	4.068,09	-0,4%
IBEX 35	8.907,60	8.776,60	-1,5%
France CAC 40	6.552,86	6.529,42	-0,4%
Germany DAX (TR)	15.650,09	15.687,93	0,2%
FTSE MIB	25.282,41	25.051,82	-0,9%
FTSE 100	7.123,27	7.121,88	0,0%
Eurostoxx	455,17	454,09	-0,2%

Valores Españoles Bolsa de Nueva York

(*) Paridad \$/Euro 7:15 a.m. 1,187

Valores	NYSE	SIBE	Dif euros
TELEFONICA	3,78	3,76	0,01
B. SANTANDER	3,18	3,13	0,05
BBVA	5,23	5,23	0,00

Ampliaciones de Capital en Curso Bolsa Española

Valor	Proporción	Plazo de Suscripción	Compromiso Compra/Desembolso
FCC-julio	1 x 25	06/07/2021 al 20/07/2021	Compromiso EUR 0,40
Iberdrola-julio	1 x 40	08/07/2021 al 21/07/2021	Compromiso EUR 0,254

Comentario de Mercado (aproximadamente 6 minutos de lectura)

Los inversores en las bolsas europeas y estadounidenses afrontan una nueva semana que presenta una agenda macro intensa y en la que, además, se inicia de forma "oficiosa" la temporada de presentación de resultados trimestrales en Wall Street, todo ello tras una semana muy volátil en la que, mientras los principales índices estadounidenses eran capaces de "salvar los muebles" a última hora, para cerrar marcando todos ellos nuevos máximos históricos, la mayoría de los europeos, con el Ibex-35 a la cabeza, terminaban la misma con caídas, caídas que se moderaron

Lunes, 12 de julio 2021

gracias al fuerte repunte que experimentaron en la sesión del viernes.

Los inversores continúan debatiéndose entre apostar definitivamente por un escenario de recuperación económica, de mayor crecimiento e inflación, en el que los resultados empresariales, especialmente los de las compañías más ligadas al ciclo económico, se verían muy favorecidos, o por uno en el que las nuevas variantes del Covid-19, especialmente la Delta, que se está expandiendo con rapidez por Europa y EEUU, termina lastrando la recuperación de las economías desarrolladas, al volver a decantarse los gobiernos y las autoridades locales por implementar nuevamente restricciones a la movilidad y a la actividad de muchas empresas. En nuestra opinión, no vemos factible a estas alturas este segundo escenario, ya que conllevaría un coste que la mayoría de los políticos no están dispuestos a asumir. Además, y de momento, el fuerte incremento de casos de Covid-19 no se está traduciendo en un aumento no manejable de hospitalizaciones, por lo que las autoridades tienen aún margen de maniobra para seguir acelerando el ritmo de vacunación de la población y para evitar tener que adoptar nuevas medidas restrictivas de carácter radical. No descartamos, sin embargo, que la nueva ola del virus tenga un cierto impacto negativo en la recuperación económica, especialmente de los países que, como España, tienen una elevada dependencia del turismo, ya que sí pensamos que la temporada veraniega va a verse sensiblemente afectada. No obstante, seguimos apostando por un fuerte crecimiento económico global en el 2S2021 y por un positivo 2022 desde el punto de vista económico, algo que, junto a la falta de alternativas de inversión y a la ingente liquidez inyectada en el sistema por bancos centrales y gobiernos, debe favorecer a medio plazo el comportamiento de la renta variable occidental.

Más a corto, y centrándonos en la agenda macro de la semana, cabe destacar, sobre todo, la publicación MAÑANA en EEUU del IPC de junio, que se espera haya repuntado en tasa interanual entre el 4,7% y el 4,9%, algo menos que el 5,0% al que lo hizo en mayo. Además, el miércoles se publicará en este mismo país el índice de precios industriales (IPP) del mismo mes, que se espera haya subido el 6,8% en términos interanuales, ligeramente por encima del 6,6% al que repuntó en mayo -a lo largo de la semana también se darán a conocer las lecturas finales de los IPCs de las principales economías de la Zona Euro, pero estas cifras, que suelen diferir mínimamente de sus estimaciones preliminares, entendemos que ya están descontadas por los inversores, de ahí su menor relevancia-. Además, el miércoles y el jueves el presidente de la Reserva Federal (Fed), Jerome Powell, intervendrá ante el Congreso para hablar de política monetaria, cumpliendo de esta forma con su obligación de testificar bianualmente ante las dos cámaras del Legislativo estadounidense. Se espera con mucho interés las intervenciones de Powell, en un momento en el que los inversores están haciendo sus apuestas sobre cuándo anunciará la Fed el inicio del proceso de retirada de sus estímulos monetarios. Aunque no creemos que Powell vaya a aprovechar su testimonio bianual ante el Congreso para ello, seguro que deberá afrontar muchas preguntas al respecto por parte de los legisladores.

Pero, además, y como ya hemos señalado antes, esta semana comienza la temporada de publicación de resultados trimestrales en la bolsa estadounidense y lo hace, como siempre, con los de los grandes bancos. Así, MAÑANA serán JP Morgan y Goldman Sachs los que darán a conocer sus cifras correspondientes al pasado trimestre; el miércoles lo harán Bank of America, Wells Fargo y Citigroup, y el jueves Morgan Stanley. En conjunto, a lo largo de los próximos días serán cerca de 140 compañías de distintos sectores las que publicarán sus resultados en este mercado, entre las que destacaríamos, además de los bancos ya enumerados, a PepsiCo (martes); Delta Air Lines

Lunes, 12 de julio 2021

(miércoles) y UnitedHealth Group (jueves). En este sentido, señalar que, tan importantes como las propias cifras que den a conocer las cotizadas, serán los mensajes que sobre el devenir de sus negocios para lo que resta de ejercicio comuniquen los principales gestores de estas compañías. Como siempre ocurre durante la temporada de resultados, se incrementará la volatilidad en las bolsas, más aún, teniendo en cuenta el periodo del año en el que estamos, periodo en el que los volúmenes de contratación son más reducidos, lo que propicia, además, el aumento de la volatilidad en muchos valores y en los índices.

Para empezar la semana, y en una sesión en la que no se publicarán ni cifras macro ni resultados relevantes, esperamos que las bolsas europeas abran entre planas o ligeramente a la baja y a la espera de la apertura de Wall Street y de que MAÑANA comience la publicación de resultados trimestrales en este mercado y de que el Departamento de Trabajo estadounidense dé a conocer la tan “temida” cifra de inflación de junio.

Analista: Juan J. Fdez-Figares

Eventos Empresas del Día

Bolsa Española:

- **Cementos Molins (CMO):** descuenta dividendo complementario ordinario con cargo a 2020 por importe bruto de EUR 0,14 por acción; paga el día 14 de julio;
- **Inmobiliaria Colonial (COL):** descuenta prima de emisión por importe bruto de EUR 0,22 por acción; paga el día 14 de julio;
- **Vidrala (VID):** descuenta dividendo complementario ordinario a cargo de 2020 por importe bruto de EUR 0,3209 por acción; paga el día 14 de julio;

Cartera 10 Valores Bolsa Española

ticker	valor	sector actividad	precio EUR 08/07/2021	capitalización EUR millones	var % acumul entrada cartera	PER 2021E	EV/EBITDA 2021E	P/V. libros 2021E	rent. div. (%) 2021E
APAM-NL	Aperam	Metales	44,69	3.575,03	4,8%	7,7x	4,8x	1,4x	3,9
MTS-ES	ArcelorMittal	Metales	24,95	27.515,10	24,5%	3,6x	2,3x	0,7x	1,2
ROVI-ES	Laboratorios Rovi	Sanidad	57,20	3.207,15	18,4%	33,7x	23,1x	7,1x	1,0
ACX-ES	Acerinox	Metales	10,24	2.769,04	23,5%	7,6x	4,9x	1,6x	4,9
FDR-ES	Fluidra	Servicios Recreacionales	34,50	6.749,20	29,5%	27,2x	16,0x	4,3x	1,4
CIE-ES	CIE Automotive	Automóvil y Componentes	25,00	3.063,75	(3,1%)	11,3x	7,6x	3,6x	3,0
SAN-ES	Banco Santander	Banca	3,06	53.019,00	14,1%	8,3x	n.s.	0,6x	4,6
CLNX-ES	Cellnex Telecom	Comunicaciones	54,40	36.955,43	16,4%	neg	26,0x	2,6x	0,1
FER-ES	Ferrovial	Construcción e Infraestructuras	25,36	18.728,82	0,0%	neg	38,4x	6,7x	2,0
IAG-ES	IAG	Ocio y Turismo	2,11	10.482,11	0,0%	neg	357,5x	n.d.	0,0

Entradas semana: Ferrovial (FER) e IAG

Salidas semana: Aedas (AEDAS) y Ence (ENC)

	Cartera	Ibex-35
Rentabilidad 2021 acumulada:	12,6%	7,1%
Rentabilidad 2020 acumulada:	-2,3%	-15,5%
Rentabilidad 2019 acumulada:	12,8%	11,8%
Rentabilidad 2018 acumulada:	-6,6%	-15,0%
Rentabilidad 2017 acumulada:	18,0%	7,4%

Lunes, 12 de julio 2021

(*) Recomendamos que para operar individualmente en algunos de los valores de la cartera momento se realice previamente un análisis técnico del mismo.

El modelo utiliza 28 variables para la selección de los valores en cartera, entre las que destacaríamos la evolución reciente de las estimaciones de resultados, valoraciones y recomendaciones de las compañías del consenso de analistas; la liquidez bursátil y la volatilidad de los valores; además de algunos indicadores técnicos. Cada variable recibe una ponderación concreta con el objetivo de identificar los valores que presentan un mejor momento de mercado. El modelo se revisa semanalmente, por lo que cada lunes daremos a conocer las entradas y salidas que se han producido.

Economía y Mercados

• ESPAÑA

. Según dio a conocer el viernes el Instituto Nacional de Estadística (INE), **el Índice de Confianza Empresarial Armonizado (ICEA) ha subido un 12,3% de cara al 3T2021 y con relación al 2T2021**, anotándose el mayor incremento desde el inicio de la serie de este indicador en 2013. De esta forma el índice acumula cuatro trimestres de alzas consecutivas. Además, y según el INE, el 21,6% de los gestores de establecimientos empresariales considera que la marcha de su negocio será favorable en el 3T2021, mientras que el 22,5% opina que será desfavorable; el balance de expectativas se sitúa en -0,9 puntos, frente al -21,6 puntos registrado en el trimestre anterior.

• ZONA EURO-UNIÓN EUROPEA

. Las actas de la reunión que mantuvo en junio el Consejo de Gobierno del Banco Central Europeo (BCE), dadas a conocer el viernes, incluyen una evaluación cautelosa de las perspectivas económicas. Si bien el Consejo de Gobierno se mostró de acuerdo en que la mejora de las perspectivas debería reflejarse en la orientación de la política monetaria de la institución, se consideró que las condiciones de financiación eran demasiado frágiles para una reducción significativa de las compras de activos. Además, en ellas **el Consejo hace hincapié en que la recuperación aún se encontraba en una etapa inicial, carecía de solidez y dependía en gran medida del apoyo de las políticas del banco central.**

Igualmente, la mayoría de los miembros del BCE estuvieron de acuerdo en que se debería mantener el ritmo actual de compra de bonos, pero algunos presionaron porque se disminuyera el ritmo de las compras, mientras que un solo miembro abogó por un incremento del ritmo de compras al considerar que también podría estar justificado. Además, el Consejo expresó su preocupación por el hecho de que cualquier cambio en las compras que no se basara en una clara mejora de la inflación a mediano plazo podría conducir a un endurecimiento injustificado de las condiciones de financiación. **Además, se señaló que un aumento sostenido de los tipos de mercado también podría conducir a un endurecimiento más generalizado de las condiciones de financiación.** Sobre la inflación, el Consejo reiteró su opinión sobre su carácter transitorio.

• REINO UNIDO

. La Oficina Nacional de Estadística británica, la ONS, publicó el viernes que **el Producto Interior Bruto (PIB) del Reino Unido se expandió el 0,8% el pasado mayo, frente al mes anterior, y un 3,6% en el periodo de tres meses acabado en mayo** y en términos interanuales. En el primer caso, el consenso de analistas esperaba un aumento del PIB británico del 1,5%, sensiblemente superior al real. Señalar, además, que esta variable cerró mayo un 3,1% por debajo del nivel que tenía justo antes del inicio de la crisis sanitaria en el país.

Según la ONS, **el sector de los servicios creció en mayo el 0,9% con relación al mes precedente, mientras que el sector industrial se contrajo el 0,1% y el de la construcción el 0,8%**. En mayo todos los sectores económicos se mantuvieron por debajo de los niveles en los que estaban antes de que estallase la pandemia.

Lunes, 12 de julio 2021

Valoración: parece evidente que tanto el retraso de la reapertura, consecuencia del incremento de casos de Covid-19 en el país, y los problemas en las cadenas de suministros han ralentizado el ritmo de crecimiento de la economía británica en mayo. Consideramos ambos factores como transitorios, por lo que esperamos que el crecimiento de esta economía vuelva a acelerarse en los próximos meses.

Por otro lado, la ONS dio a conocer que **la producción industrial creció en el Reino Unido en el mes de mayo el 0,8% con relación a abril, mientras que en tasa interanual lo hizo el 20,6% (27,2% en abril)**. Los analistas esperaban un crecimiento de esta variable del 1,2% con relación a abril y del 23,6% en tasa interanual. Con relación a febrero de 2020, justo antes de que se iniciara la crisis sanitaria en el Reino Unido, la producción industrial se situó en mayo un 2,6% por debajo.

En mayo el incremento de la producción industrial estuvo liderada por la de energía y gas (+5,7%) y la producción minera (+3,8%). En sentido contrario, la producción manufacturera bajó el 0,1% (+27,7% en tasa interanual vs. 39,1% en abril), mientras que la de distribución de agua y alcantarillado se mantuvo estable (0,0%).

El descenso en el mes de la producción manufacturera fue consecuencia del descenso de la misma en 5 de los 13 subsectores que integran el sector y estuvo liderada por la caída del 16,5% de la producción de equipos de transporte. En sentido contrario, la producción de productos manufactureros básicos farmacéuticos y preparados farmacéuticos aumentó en mayo el 25,2%. Los analistas esperaban que la producción manufacturera aumentara en el Reino Unido el 1,0% en mayo con relación a abril y el 30,1% en tasa interanual.

• EEUU

Una encuesta de economistas realizada por *Wall Street Journal* mostró que los participantes elevaron sus previsiones acerca de hasta dónde puede llegar la subida de la inflación y durante cuánto tiempo, en comparación con sus anteriores previsiones de abril. Así, esperan ahora que la inflación subyacente, medida en términos del PCE, alcance el 3,2% interanual en el 4T2021 antes de moderarse ligeramente por debajo del 2,3% en 2022 y en 2023. Ello se traduce en aumentos medios de la inflación del 2,58% entre 2021 y 2023, elevando la inflación hasta niveles no vistos desde 1993. Todo ello se enmarca en una subida del 3,4% de la inflación en mayo, lo que supone su mayor subida desde comienzos de los años 90. Los encuestados lo describen como un cambio generacional desde la baja inflación de las dos últimas décadas (la inflación subyacente medida en términos del PCE aumentó de media un 1,7% entre 1995 – 2019).

Además, el 58% de los economistas encuestados no contempla una subida de tipos de la Reserva Federal hasta el 2S2022 o después. Mientras, el índice de precios al consumo (IPC) se espera que aumente el 4,7% en el informe de mañana martes, y se sitúe en el 4,1% a finales del ejercicio. Las previsiones de IPC para los ejercicios 2022 y 2022 varían entre el 2,4% y el 2,7%.

La agencia *Bloomberg* destacó el comunicado de la Oficina de Industria y Seguridad del Departamento de Comercio, que nombró a 34 entidades que se añadieron a la lista negra por actuar contrarias a los intereses de política exterior de EEUU. De las mismas, 23 son de China, incluyendo 14 compañías que han estado involucradas en abusos de derechos humanos en la región de Xinjiang. Otras compañías han ayudado supuestamente a los ejércitos de China, Irán o Rusia. Otras seis tienen su domicilio en Rusia, dos en Canadá, e Irán y Líbano y una en Holanda, Pakistán, Singapur, Corea del Sur, Taiwán, Turquía, Emiratos Árabes y Reino Unido. Cinco entidades están citadas bajo múltiples destinos. El secretario de Comercio, Raimondo, reafirmó su compromiso de actuar contra entidades que están permitiendo los abusos de derechos humanos en Xinjiang o que están usando la tecnología estadounidense para alimentar los esfuerzos de China por desestabilizar la modernización militar.

• CHINA

El Banco Popular de China (PBoC) anunció el viernes el recorte en 50 puntos básicos (p.b.) de la ratio de reservas exigida a las entidades del país (RRR). La medida entrará en vigor el próximo 15 de julio. Con ella el PBoC pretende liberar casi un billón de yuanes (unos EUR 130.360 millones) para apoyar a la economía del país. Así, el PBoC reducirá la ratio de reservas ponderada a una media del 8,9%, que no afectará a las entidades que ya presentan una ratio del 5%, según precisó en su comunicado la institución.

Lunes, 12 de julio 2021

El recorte de esta ratio de reservas bancarias se produce después de que varios medios de comunicación señalaran en los últimos días que el Gobierno chino estaba preocupado por la moderación de la actividad económica. El PBoC señaló, además, que las pequeñas empresas en China han sufrido una presión cada vez mayor como resultado del reciente aumento de los precios de las materias primas.

• RESTO MUNDO

. Los ministros de finanzas del G20 y gobernadores de los bancos centrales destacaron en Venecia su acuerdo sobre una arquitectura fiscal internacional más estable y justa. Los miembros respaldaron los componentes clave de los dos pilares de la misma, en la redistribución de los beneficios de las compañías multinacionales y en la imposición de un impuesto efectivo global mínimo. Los miembros del G20 hicieron un llamamiento al grupo de trabajo de la OCDE/G20 para finalizar el diseño de los elementos dentro del escenario conjunto acordado con la elaboración de un plan detallado para la implementación de los dos pilares en la próxima reunión de octubre. Además, alcanzaron un consenso sobre las perspectivas económicas globales, que consideran han mejorado más, principalmente gracias al despliegue de las vacunas y al apoyo continuo de las políticas, aunque la recuperación económica no está siendo equilibrada entre los distintos países, y se mantiene expuesta a riesgos a la baja.

Noticias destacadas de Empresas

. Según informó *Europa Press*, **CELLNEX (CLNX)** ha cerrado la compra del 99,99% de Polkomtel Infrastruktura, la filial de infraestructuras de telecomunicaciones en Polonia de Cyfrowy Polsat, con una inversión de EUR 1.600 millones, que irá acompañada de un programa de despliegue adicional de hasta 1.500 emplazamientos. La operación, anunciada el pasado mes de febrero y financiada con la caja disponible de CLNX, se ha formalizado tras recibir "luz verde" por parte de la autoridad de competencia de Polonia. CLNX, que con esta transacción convierte a Polonia en uno de sus principales mercados, realizará inversiones en equipamiento activo mayoritariamente destinado al despliegue del 5G por otros EUR 600 millones en los próximos 10 años. Polkomtel opera el conjunto de infraestructuras pasivas (7.000 torres y emplazamientos de telecomunicaciones) e infraestructuras activas (37.000 portadoras de radio que dan cobertura a todas las bandas utilizadas por el 2G, 3G,4G y 5G, una red troncal de 11.300 kilómetros de fibra y fibra a la torre y una red nacional de radioenlaces por microondas).

CLNX estima que esta operación le reporte un EBITDA adicional de EUR 330 millones una vez desplegados los nuevos emplazamientos, así como un flujo de caja de EUR 150 millones. La compañía y Cyfrowy Polsat han acordado un contrato de prestación de servicios por 25 años, con posteriores renovaciones por periodos de 15 años.

. **CAIXABANK (CABK)** informa de que, tras la fusión con Bankia, ha acordado la venta de ciertos negocios que venía desarrollando Bankia directamente, a las siguientes entidades participadas:

- Venta del negocio de adquirencia (TPVs) a Comercia Global Payments EP, SL (CGP) por un precio de EUR 260 millones. CGP es una compañía participada por Global Payments Inc en un 80% y por CABK en un 20%.
- Venta del negocio de tarjetas prepago a Global Payments MoneytoPay, EDE, SL (MTP) por un precio de EUR 17 millones. MTP es una compañía participada por Global Payments Inc en un 51% y por CABK en un 49%.

La ejecución de las referidas operaciones -independientes entre sí- está sujeta a la obtención de las autorizaciones pertinentes, a saber, la autorización a CABK del Ministerio de Asuntos Económicos y Transformación Digital para cada una de las operaciones y la autorización de la Comisión Nacional de Mercados y Competencia con relación a la adquisición por CGP del negocio de adquirencia. Se espera cerrar las operaciones en el 4T2021.

El resultado de las operaciones con CGP y MTP supondrá una plusvalía neta consolidada de EUR 187 millones y un impacto en CET1 de +11 puntos básicos, basado en la ratio a 31 de marzo de 2021. Estos impactos son consistentes con las estimaciones previamente publicadas para gastos netos de reestructuración relacionados con la fusión con Bankia, manteniéndose la estimación de una ratio superior al 12% de CET1 (sin impactos transitorios IFRS9), proforma por todos los impactos regulatorios y relacionados con dicha fusión.

Lunes, 12 de julio 2021

. **ORYZON GENOMICS (ORY)**, compañía biofarmacéutica de fase clínica centrada en la epigenética para el desarrollo de terapias en enfermedades con importantes necesidades médicas no resueltas, presentó el viernes datos preliminares de la capacidad de vafidemstat para reducir la respuesta inflamatoria en pacientes de Covid-19 del ensayo de Fase II ESCAPE en el 31º Congreso Europeo de Microbiología Clínica y Enfermedades Infecciosas, ECCMID-2021, en una comunicación en formato póster electrónico titulada “ESCAPE trial: Preliminary data on the effect of vafidemstat treatment in the CoVID-19 induced immune response in hospitalized patients”.

Desde mayo de 2020 hasta marzo de 2021 se aleatorizaron sesenta pacientes en un estudio que pretendía evaluar, contra un grupo, control la seguridad y eficacia de la administración de vafidemstat sobre el tratamiento de base (SoC). La mayoría de los pacientes (69%) fueron dados de alta antes de la primera semana de tratamiento en ambos brazos. Cuatro pacientes ingresaron en la UCI (2 en cada brazo). El tratamiento con vafidemstat 2,4 mg/día durante 5 días resultó en una ocupación casi completa y sostenida de la diana LSD1 y se mantuvo elevada en la mayoría de casos hasta el día del alta médica. El tratamiento fue bien tolerado, con solo 13 eventos adversos (EA) en 11 sujetos durante el estudio, ninguno de ellos grave.

. Según informa hoy *Expansión*, **ACCIONA ENERGÍA (ANE)**, filial de ACCIONA (ANA), ha realizado su primera desinversión tras la salida a Bolsa con la venta de una línea de transmisión en Chile. En concreto, la energética ha vendido Tolchén Transmisión a una filial de la firma local Saesa por \$ 35 millones (unos EUR 30 millones). El tendido, de unos 27 kilómetros de longitud, está preparado para alta tensión de 220 kV, en configuración doble circuito. Conecta el sistema eléctrico nacional de Chile con varios parques eólicos de ANE localizados en la comuna de Renaico, en la región de La Araucanía.

. *Expansión* informa que **AENA** ha puesto en servicio todas las terminales de sus aeropuertos ante el aumento de demanda en la época estival y después de que algunas de ellas cerraran debido a la fuerte caída del tráfico de pasajeros cuando se decretaron las restricciones por Covid-19.

. El diario *Expansión* informa hoy que el consejero delegado de **DURO FELGUERA (MDF)**, Jaime Arguelles, se reunirá con los acreedores para que liberen los primeros EUR 20 millones de los EUR 80 millones comprometidos en la refinanciación. El objetivo de conseguir los avales por EUR 20 millones es poder presentarse a nuevos concursos.

. El diario *Cinco Días* informa en su edición de hoy que **TELEFÓNICA (TEF)** llevó a cabo un saneamiento de EUR 2.194 millones en su holding Telefónica Latinoamérica Holding al cierre de 2020. La compañía explica el fuerte impacto de la depreciación de las monedas latinoamericanas frente al euro, como consecuencia de la crisis económica derivada de la pandemia del Covid-19. Así, TEF realizó correcciones valorativas en Brasil por la depreciación del real por unos EUR 1.888 millones y en Argentina por unos EUR 264 millones.

. El Consejo de Seguridad Nuclear ha aplazado hasta hoy lunes la decisión sobre la planta de **BERKELEY (BKY)** que tenía previsto analizar el pasado viernes. El Pleno recibió a mediados de esta semana ya la Propuesta de Dictamen Técnico elaborada por la Dirección Técnica de Protección Radiológica pero la decisión ha quedado postergada a petición del consejero Javier Díes.