

Viernes, 6 de mayo 2022

INDICADORES FINANCIEROS DEL DIA

06/05/2022

Indicadores Bursátiles				Futuros IBEX-35			Tipos de Cambio (MAD)		
Indicador	anterior	05/05/2022	Var(ptos)	Var %	Vto	último	Dif. Base	\$/Euro	
IGBM	846,96	839,79	-7,17	-0,85%	Mayo 2022	8.408,0	-29,70	Yen/\$	1,053
IBEX-35	8.500,5	8.437,7	-62,8	-0,74%	Junio 2022	8.460,5	22,80	Euro/£	1,175
LATIBEX	5.653,40	5.626,40	-27,0	-0,48%	Renta Fija - Rentabilidad Bonos Soberanos			Materias Primas	
DOWJONES	34.061,06	32.997,97	-1.063,09	-3,12%	USA 5Yr (Tir)	3,02%	+15 p.b.	Brent \$/bbl	110,90
S&P 500	4.300,17	4.146,87	-153,30	-3,56%	USA 10Yr (Tir)	3,06%	+15 p.b.	Oro \$/ozt	1.892,30
NASDAQ Comp.	12.964,86	12.317,69	-647,16	-4,99%	USA 30Yr (Tir)	3,16%	+16 p.b.	Plata \$/ozt	22,92
VIX (Volatilidad)	25,42	31,20	5,78	22,74%	Alemania 10Yr (Tir)	1,01%	-9 p.b.	Cobre \$/lbs	4,33
Nikkei	26.818,53	27.003,56	185,03	0,69%	Euro Bund	152,55	-0,41%	Niquel \$/Tn	30.200
Londres(FT100)	7.493,45	7.503,27	9,82	0,13%	España 3Yr (Tir)	1,10%	=	Interbancario (Euribor)	
Paris (CAC40)	6.395,68	6.368,40	-27,28	-0,43%	España 5Yr (Tir)	1,41%	-2 p.b.	1 mes	-0,543
Frankfort (DAX)	13.970,82	13.902,52	-68,30	-0,49%	España 10Yr (TIR)	2,10%	+1 p.b.	3 meses	-0,425
Euro Stoxx 50	3.724,99	3.696,63	-28,36	-0,76%	Diferencial España vs. Alemania	109	+1 p.b.	12 meses	0,225

Volumenes de Contratación

Ibex-35 (EUR millones)	1.510,26
IGBM (EUR millones)	1.571,29
S&P 500 (mill acciones)	2.876,02
Euro Stoxx 50 (EUR millones)	8.137,20

Tasa de desempleo EEUU (% s/total población activa) - 20 años

Fuente: Departamento de Trabajo; FactSet

**Valores Españoles Bolsa de Nueva York**

(*) Paridad \$/Euro 7:15 a.m. 1,053

Valores	NYSE	SIBE	Dif euros
TELEFONICA	4,72	4,77	-0,05
B. SANTANDER	2,68	2,69	-0,01
BBVA	4,58	4,59	-0,01

Indicadores Macroeconómicos por países y regiones

EEUU: i) Empleo no agrícola (abril): Est: 400.000; ii) Empleo privado (abril): Est: 395.000; iii) Tasa desempleo (abril): Est: 3,6%

iv) Ingresos medios hora (abril): Est MoM: 0,4%; Est YoY: 5,5%; v) Horas medias semanales (abril): Est: 34,7

Reino Unido: PMI construcción (abril): Est: 58,0

Alemania: Producción industrial (marzo): Est MoM: -3,9%; Est YoY: -3,5%

España: Producción industrial (marzo): Est YoY: 0,3%

Comentario de Mercado (aproximadamente 5 minutos de lectura)

El **rally** de alivio que experimentó Wall Street durante la jornada del miércoles, propiciado por la menor agresividad de la esperada por parte de la Reserva Federal (Fed) en su proceso de retirada de estímulos, tuvo una "muy corta duración". Así, **AYER los principales índices bursátiles estadounidenses sufrieron grandes descensos, que más que negativamente compensaron las**

Viernes, 6 de mayo 2022

alzas acumuladas durante el mencionado rally. Además, arrastraron en su caída a los índices europeos, los cuales, y tal y como esperábamos, habían comenzado la jornada con fuertes alzas, siguiendo la estela dejada por Wall Street el día precedente. Al término de la jornada, estos últimos índices cerraron todos en negativo, aunque los descensos distaron mucho de asemejarse a los que sufrieron AYER los índices estadounidenses, pérdidas que situaron al Dow Jones y al S&P 500 muy cerca de sus niveles más bajos del año, mientras que el Nasdaq Composite marcó un nuevo mínimo anual (acumula un descenso del 21,3% en el año).

Resulta complicado explicar qué es lo que pudo cambiar tan bruscamente en el lapso de tiempo que va desde el miércoles por la tarde, tras la rueda de prensa del presidente de la Fed, Powell, al inicio de la sesión de AYER. Cabe recordar que Powell descartó en su intervención que el banco central estadounidense fuera a implementar subidas de tipos de 75 puntos básicos en sus próximas reuniones, algo que temían muchos inversores y que, por ello, recibieron la “aclaración” de Powell con cierto alivio, propiciando fuertes alzas tanto en los precios de los bonos como en los de las acciones. Lo cierto es que todo parece indicar que muchos inversores en ambos mercados, bonos y renta variable, en una aparente “segunda lectura” del resultado de la reunión de la Fed optaron AYER por las ventas y lo hicieron de forma generalizada y sin prácticamente discriminar entre unos sectores y otros. Si bien es cierto que los valores de corte defensivo como las utilidades, los de sanidad, los de consumo básico, además de los de la energía, tuvieron AYER un comportamiento relativo “menos malo”, los 11 sectores que integran el S&P 500 terminaron el día en negativo. Además, el hecho de que AYER los precios de los bonos sufrieran un duro castigo, lo que impulsó con fuerza al alza sus rendimientos -el del bono del Tesoro a 10 años cerró AYER por encima del 3%, a su nivel más elevado desde noviembre de 2018-, penalizó sobre todo a los valores catalogados como de crecimiento, como los tecnológicos y los de los servicios de comunicación, así como a los de consumo discrecional, que fueron “masacrados” durante la sesión.

Si bien esperamos que HOY las bolsas europeas abran a la baja, lastradas por el muy negativo comportamiento de Wall Street, esperamos que las pérdidas sean sensiblemente más moderadas a las experimentadas AYER por los índices bursátiles estadounidenses. En ese sentido, señalar que, a día de HOY, y sin tener en cuenta el “efecto divisa”, las pérdidas acumuladas por el S&P 500 en lo que va de ejercicio (-13,0%) están muy en línea con las de Eurostoxx (-13,4%) y con las del Euro Stoxx 50 (-14,0%). Así, en las últimas semanas lo que ha ocurrido es que el principal índice de la bolsa estadounidense ha perdido casi toda la ventaja comparativa que mantenía con respecto a los europeos.

Por lo demás, comentar que HOY la agenda macro del día tiene una cita muy relevante esta tarde, cuando se publiquen en EEUU las cifras de empleo no agrícola, así como la tasa de empleo, correspondientes al mes de abril. En principio se espera que los datos sigan apuntando a un mercado laboral estadounidense saludable, muy cercano al pleno empleo. Habrá que estar muy atentos a cómo ha evolucionado en el mes la partida de ingresos medios por hora, que es un claro indicador de potenciales efectos inflacionistas de segunda ronda. En ese sentido, señalar que la inflación, como venimos reiterando en nuestros comentarios es, en nuestra opinión, la principal variable a seguir. Cuanto más tiempo tarde en moderarse, más impacto negativo va a tener en el crecimiento económico, bien directamente, lastrando la capacidad de gasto y de inversión de los particulares y de las empresas, bien indirectamente, al forzar a los bancos centrales a acelerar la retirada de sus estímulos monetarios, lo que derivará en unas condiciones de financiación más

Viernes, 6 de mayo 2022

restrictivas. Todo ello, además, seguirá viéndose reflejado en el comportamiento de los mercados, tanto de renta fija como de renta variable, en línea con lo que ya está ocurriendo en los últimos meses.

Analista: Juan J. Fdez-Figares

Eventos Empresas del Día

Bolsa Española:

- **ACS:** Junta General de Accionistas;
- **Repsol (REP):** Junta General de Accionistas;
- **Amadeus (AMS):** resultados 1T2022; conferencia con analistas a las 13:00 horas (CET);
- **CAF:** resultados 1T2022;
- **Almirall (ALM):** Junta General Accionistas (1ª convocatoria);
- **International Consolidated Airlines (IAG):** resultados 1T2022; conferencia con analistas a las 10:00 horas (CET);

Bolsas Europeas:

 publican resultados trimestrales y datos operativos, entre otras compañías:

- **Adidas (ADS-DE):** resultados 1T2022;
- **Rheinmetall (RHM-DE):** resultados 1T2022;
- **Banca Monte dei Paschi di Siena (BMPS-IT):** resultados 1T2022;
- **Intesa Sanpaolo (ISP-IT):** resultados 1T2022;
- **ING Groep (ING-NL):** resultados 1T2022;
- **SAS (SAS-ES):** ventas, ingresos y estadísticas de tráfico de abril 2022;

Wall Street:

 publican resultados trimestrales, entre otras compañías:

- **Fluor Corp. (FLR-US):** 1T2022;
- **Goodyear Tire & Rubber (GT-US):** 1T2022;
- **Liberty Media (FWONK-US):** 1T2022;
- **Under Armour (UA-US):** 1T2022;

Economía y Mercados

• ESPAÑA

. El Índice de Confianza de los Consumidores (ICC), que elabora el CIS, subió en abril hasta los 74,6 puntos, lo que representa 20,8 puntos más que el dato del mes anterior. El de abril es el mayor aumento intermensual registrado en toda la serie histórica. Este gran ascenso del índice se debe a la positiva evolución en el mes de sus dos componentes del mismo: i) la valoración de la situación actual sube 11,6 puntos respecto al mes de marzo y ii) la valoración de las expectativas crece 29,9 puntos en el último mes.

Sin embargo, en relación con el mes de abril del año 2021, la evolución interanual del ICC es negativa y se redujo 3,2 puntos. Esta reducción es debida al retroceso de 19,4 puntos en el subíndice de expectativas de futuro respecto a abril de 2021, suavizada por el aumento de 13 puntos del subíndice que analiza la valoración de la situación actual en el último año.

Viernes, 6 de mayo 2022

• ZONA EURO-UNIÓN EUROPEA

. Según las estimaciones preliminares dadas a conocer por la Oficina Federal de Estadística (Destatis), **los nuevos pedidos de la industria manufacturera disminuyeron en Alemania un 4,7% en el mes de marzo con relación a febrero**, en cifras ajustadas estacionalmente y por calendario. El consenso de analistas de *FactSet*. esperaba un comportamiento mucho mejor, ya que había proyectado un descenso en el mes de los pedidos de fábrica alemanes de sólo el 0,5%. Sin incluir los grandes pedidos, en marzo de 2022 se registró una disminución del 2,2% en los nuevos pedidos del sector manufacturero. **En tasa interanual los pedidos de fábrica bajaron en Alemania el 3,1% en el mes de marzo (+4,3% en febrero), en datos ajustados estacionalmente.** En este caso los analistas esperaban un descenso del 0,5%.

El descenso de los nuevos pedidos de fábrica alemanes se debió principalmente a los pedidos del exterior. Así, los pedidos procedentes del extranjero disminuyeron un 6,7% en marzo de 2022 respecto al mes anterior. Concretamente, **los nuevos pedidos procedentes desde fuera de la Eurozona descendieron un 13,2%, mientras que los de la Eurozona aumentaron un 5,6%**. Los pedidos nacionales, por su parte, registraron un descenso del 1,8% respecto al mes anterior.

Por su parte, cabe destacar que los pedidos de **los productores de bienes de capital registraron una disminución del 8,3%** lo que, según Destatis, muestra una creciente reticencia a invertir. A su vez, los pedidos de los productores de bienes intermedios vieron caer los suyos en marzo de 2022 un 1,5% respecto al mes anterior, mientras que los pedidos de bienes de consumo aumentaban el 6,4%.

. El Instituto Nacional de Estadística francés, el INSEE, publicó ayer que **la producción industrial bajó en Francia el 0,5% en el mes de marzo con relación a febrero, descenso algo superior al del 0,4% que esperaba el consenso de analistas** de *FactSet*. En términos interanuales la producción industrial francesa se mantuvo sin cambios (+2,1% en febrero).

Por su parte, **la producción manufacturera descendió en Francia el 0,3% en el mes de marzo con relación a febrero**, mientras que en tasa interanual repuntó el 1,5% (2,9% en febrero).

• REINO UNIDO

. **El Comité de Política Monetaria del Banco de Inglaterra (BoE) votó por 6 votos a favor y 3 en contra subir su tasa de interés de referencia en un cuarto de punto porcentual (25 puntos básicos; p.b.), hasta el 1,0%**, lo que la sitúa a su nivel más elevado desde 2009. Este movimiento era el esperado por la mayoría de analistas, aunque algunos pocos apostaban por uno superior, de 50 p.b. En ese sentido, señalar que los tres miembros del comité que votaron en contra de esta postura preferían un alza de medio punto porcentual (50 p.b.), aunque con el crecimiento económico ralentizándose, es más probable que los movimientos al alza de los tipos continúen siendo de 25 p.b. en los próximos meses.

La mayoría de los miembros del comité siguen viendo potencial para nuevas alzas en los tipos de interés, aunque el BoE ve riesgos en ello. Además, el BoE informó que comenzará a debatir la posibilidad de vender parte de los bonos soberanos que posee en su balance (*UK Gilts*), aunque no informará sobre el tema hasta su reunión de agosto.

Valoración: la decisión del BoE de subir sus tasas de interés de referencia en un cuarto de punto cumplió con las expectativas de la mayoría de los inversores. No obstante, el hecho de que se espere que la inflación pueda incluso superar el 10% en el Reino Unido en el 4T2022 impone mucha presión al BoE. El grave problema es que, según dijo el BoE, esta variable va a pasar una dura factura al crecimiento económico del Reino Unido en los próximos años. Es por ello que los analistas del BoE, tras mantener sin cambios sus expectativas de crecimiento económico para 2022 en el 3,75%, revisaron sensiblemente a la baja las de los dos próximos años; en 2023 del 1,2% hasta el 0,0% y en 2024 del 1,0% al 0,2%. Estas nuevas previsiones económicas provocaron ayer que la libra sufriera una fuerte caída con relación al resto de las principales divisas.

. Según dio a conocer ayer S&P Global/CIPS **el índice de gestores de compra de los sectores de los servicios del Reino Unido, el PMI servicios, bajó hasta los 58,9 puntos en su lectura final de abril desde los 62,6 puntos de marzo.** No obstante, la lectura superó los 58,3 puntos de su preliminar, que era lo que esperaban los analistas. La de abril es la lectura más baja del índice desde la del pasado enero. No obstante, cabe destacar que **el índice viene mostrando una fuerte expansión mensual de la actividad del sector de los servicios durante los últimos 14 meses de forma**

Viernes, 6 de mayo 2022

consecutiva. Cualquier lectura por encima de los 50 puntos indica expansión en el mes de la actividad en el sector y, por debajo de ese nivel, contracción de la misma.

Los analistas de S&P Global señalan en su informe que **tanto el incremento del coste de vida como los efectos de la guerra en Ucrania comenzaron a afectar al sector de servicios del Reino Unido durante abril**, como lo demuestra una fuerte desaceleración en el crecimiento de nuevos pedidos hasta el nivel más bajo en lo que va del año. De manera preocupante, **las empresas parecen estar esperando que los impactos se prolonguen, con la confianza empresarial cayendo al nivel más bajo en un año y medio.** De hecho, las presiones de los costes muestran pocas señales de disminuir, con la inflación incluso acelerándose en abril a su punto más elevado en los casi 26 años en los que se ha venido haciendo la encuesta. La transmisión de estas presiones de costes a los precios a los clientes significa que el período de alta inflación va a continuar. Si bien los vientos en contra antes mencionados son preocupantes, las empresas aún pudieron generar un crecimiento de la actividad y nuevos trabajos a medida que el sector continuó beneficiándose de la relajación de las medidas implementadas para luchar contra la última ola del Covid-19, en particular, de la flexibilización de las reglas para viajar. Las empresas esperan que estos beneficios no se vean completamente contrarrestados por el impacto que en la demanda puede llegar a tener la inflación.

• EEUU

. El Departamento de Trabajo publicó ayer que **las peticiones iniciales de desempleo repuntaron en 19.000 en la semana acabada el 30 de abril, hasta las 200.000 peticiones, en cifras ajustadas estacionalmente.** Los analistas del consenso de *FactSet* esperaban una cifra sensiblemente inferior, de 181.500 peticiones. El repunte experimentado por esta variable en la última semana de abril es el mayor desde el pasado julio, mientras que la cifra total de peticiones iniciales de subsidios de desempleo no había alcanzado el nivel de las 200.000 peticiones desde mediados del mes de febrero pasado. **La media móvil de esta variable de las últimas cuatro semanas repuntó en la semana analizada en 8.250 peticiones, hasta las 188.000.**

Por su parte, señalar que las peticiones continuadas de subsidios de desempleo bajaron en 19.000 en la semana acabada el 23 de abril, hasta situarse en los 1,38 millones, su nivel más bajo desde principios de 1970, cuando el tamaño del mercado laboral estadounidense era muy inferior.

. Según dio a conocer ayer el Departamento de Trabajo, **la productividad en EEUU bajó el 7,5% en términos anualizados en el 1T2022 y con relación al trimestre precedente, lo que supone su mayor descenso desde 1947.** El consenso de analistas de *FactSet* esperaba un descenso en el trimestre analizado de esta variable muy inferior, del 1,0%. Este descenso de la productividad se podría explicar en parte por los problemas en las cadenas de suministros. En este sentido, señalar que el volumen de productos y servicios generados en el 1T2022 en EEUU descendió el 2,4% en el 1T2022 mientras que las horas trabajadas aumentaron el 5,5%.

A su vez, **los costes laborales unitarios repuntaron el 11,6% en el 1T2022 en términos anualizados y con relación al 4T2021**, lo que supone el mayor avance de esta variable en 40 años. En este caso los analistas esperaban un repunte también importante, pero sólo del 8,5%.

Valoración: lecturas muy preocupantes ya que tanto la productividad como los costes laborales unitarios son dos variables claves a la hora de alcanzar un crecimiento económico saludable.

• PETRÓLEO

. Según informó ayer *elEconomista.es*, **la Organización de Países Exportadores de Petróleo (OPEP) y sus aliados (Rusia entre ellos), lo que se conoce como la OPEP+, optó ayer por aumentar su producción de petróleo a partir de junio (al igual que está haciendo este mes) en 432.000 barriles por día (bpd)**, tal y como se esperaba que hicieran. Los miembros del cártel, que se reunieron ayer por teleconferencia, han basado su decisión en "los efectos permanentes de los factores geopolíticos y las cuestiones relacionadas con la pandemia en curso", según se explica en su comunicado. La OPEP+ se volverá a reunir el próximo 2 de junio.

Viernes, 6 de mayo 2022

Análisis Resultados 1T2022 Empresas Cotizadas – Bolsa Española

. **IAG** presentó hoy sus resultados correspondientes al primer trimestre del ejercicio (1T2022), de los que destacamos los siguientes aspectos:

RESULTADOS IAG 1T2022 vs 1T2021 / CONSENSO FACTSET

EUR millones	1T2022	1T2021	Var 22/21 (%)	1T2022E	Var 22/22e (%)
Total ingresos	3.435	968	254,9%	3.377	1,7%
Pérdidas de operaciones antes de partidas excepcionales	-754	-1.084	30,4%	-	-
Pérdidas de operaciones después de partidas excepcionales	-810	-1.131	28,4%	-684	-18,4%

Fuente: Estados financieros de la compañía. Consenso FactSet

- Los ingresos de pasaje incrementaron en EUR 2.196 millones frente al 1T2021, hasta alcanzar los EUR 2.655 millones, en respuesta al importante aumento de la capacidad operada, junto con el impacto positivo derivado de la mejora de 26,4 puntos porcentuales del coeficiente de ocupación de pasajeros y los *yields* de pasaje (ingresos de pasaje/ingresos pasajero-kilómetro transportados, PKT), que subieron un 11,9%.
- Los ingresos unitarios de pasaje resultantes (ingresos de pasaje/AKO) fueron un 76,3% superiores a los del año anterior y se situaron en un 88% de los registrados en el 1T2019.
- La pérdida después de impuestos y partidas excepcionales del 1T2022 fue de EUR 787 millones (2021 re expresado: pérdida de EUR 1.074 millones), y la pérdida después de impuestos antes de partidas excepcionales fue de EUR 810 millones (2021 re expresado: pérdida de EUR 1.131 millones)
- IAG espera que su resultado operativo entre en beneficios en el 2T2022, llevando tanto al resultado neto después de impuestos, como al cash flow neto de actividades operativas a estar en positivo al cierre del año 2022.
- Además, IAG espera alcanzar el 80% de la capacidad del año 2019 en el 2T2022 y el 85% en el 3T2022, La capacidad de la región del Atlántico Norte estará caí al 100% en el 3T2022.

. **FLUIDRA (FDR)** presentó ayer sus resultados correspondientes al primer trimestre del ejercicio (1T2022), de los que destacamos los siguientes aspectos:

RESULTADOS FLUIDRA 1T2022 vs 1T2021

EUR millones	1T2022	1T2021	Var 22/21 (%)
Ventas	666,7	508,4	31,1%
Margen Bruto	352,2	274,3	28,4%
EBITDA	169,5	134,8	25,8%
Margen EBITDA	25,4%	26,5%	
EBITA	150,9	119,5	26,3%
Beneficio neto	75,4	67,3	12,0%

Fuente: Estados financieros de la compañía.

- FDR elevó su cifra de **ventas** un 31,1% entre enero y marzo con respecto al 1T2021, hasta situar la misma en EUR 666,7 millones. Desglosando la cifra por división, Piscina y Wellness situó sus ventas en EUR 651 millones (+31,1% interanual), y Riego Industrial y Otros elevó su cifra hasta los EUR 16 millones (+34,7% interanual).

Viernes, 6 de mayo 2022

- Asimismo, el **margen bruto** alcanzó los EUR 352,2 millones (+28,4% interanual), impactado por la extraordinaria inflación y el *mix* de producto, parcialmente compensado por los incrementos de precios.
- Por su parte, el **cash flow de explotación (EBITDA)** creció un 25,8% interanual y alcanzó los EUR 169,5 millones con un margen EBITDA sobre ventas del 25,4%, que se vio afectado por la inflación y el *mix* de productos, parcialmente compensado por el incremento de precios y las iniciativas de generación de valor.
- Finalmente, el **beneficio neto** se vio afectado por el efecto no recurrente del proceso de refinanciación llevado a cabo en enero, pero llegó hasta los EUR 75,4 millones, un 12% más que en los tres primeros meses de 2021. El beneficio de Caja Neto fue sólido y se situó en EUR 103 millones, un 26% más que en el mismo periodo de 2021
- FDR también anunció que mantiene su *guidance* para 2022. Así FDR prevé incrementar las ventas entre un 12% y un 17%, situando el margen EBITDA por encima del 25,5%, con 50 pbs o más de mejora de margen. La compañía también espera un aumento en el Beneficio de Caja Neto por Acción de entre el 10% y 16%.

Por otro lado, la Junta General de Accionistas de FDR aprobó el pago de un dividendo en efectivo con cargo a reservas voluntarias de libre disposición por importe de EUR 0,85 brutos por cada acción de FDR con derecho a percibirlo, lo que supone un dividendo total máximo de EUR 166.284.709,50 si la distribución se realizara sobre la totalidad de las acciones ordinarias de FDR (considerando que el capital social de FDR a la fecha de este acuerdo está dividido en un total de 195.629.070 acciones de EUR 1 de valor nominal cada una de ellas).

El dividendo se abonará en dos pagos, en cada fecha de pago y por los importes brutos por acción que se indican a continuación, a través de las entidades participantes en la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores (IBERCLEAR):

- Primer pago – 5 de julio de 2022: importe total máximo a distribuir de EUR 0,43 brutos.
- Segundo pago – 3 de noviembre de 2022: importe total máximo a distribuir de EUR 0,42 brutos

Asimismo, el diario *Expansión* informa hoy que en la Junta General de Accionistas de FDR, el presidente de la compañía, Eloi Planes, aseguró que FDR prevé seguir creciendo mediante adquisiciones. En 2021 destinó EUR 500 millones a compras de compañías. Planes explicó que el mercado está muy fragmentado y señaló que ve opciones de seguir reforzándose. Además, Planes considera que FDR tiene un balance sólido y un endeudamiento más que prudente

Noticias destacadas de Empresas

. **ABENGOA (ABG)** informó que el 28 de marzo de 2021 la Administración Concursal obtuvo un auto del Juzgado de lo Mercantil nº 3 de Sevilla, autorizando una prórroga de plazo para el cumplimiento de las obligaciones establecidas en el artículo 253 de la Ley de Sociedades de Capital con respecto a la formulación de las cuentas anuales del ejercicio 2021, hasta los tres meses siguientes a la resolución del Consejo Gestor de SEPI en el procedimiento de la solicitud de ayudas con cargo al Fondo de Ayuda a la Solvencia de Empresas Estratégicas. Asimismo, y en coherencia con lo anterior, el Juzgado autorizó para el cumplimiento de las obligaciones de información periódica establecidas en los artículos 118 y 119 de la Ley del Mercado de Valores, para los ejercicios 2021 y en su caso 2022, la adecuación y prórroga oportuna de los plazos correspondientes, para su ajuste necesario, en relación a lo anterior señalado respecto de la formulación de las cuentas anuales.

. La CNMV acordó admitir a trámite, de acuerdo con lo previsto en el artículo 17 del Real Decreto 1066/2007, de 27 de julio, sobre el régimen de las Ofertas Públicas de Adquisición (OPA) de valores, la solicitud de autorización presentada con fecha 25/04/2022 por FCYC, S.A. para la formulación de una OPA voluntaria parcial de un máximo de 36.402.322 acciones de **METROVACESA (MVC)**, al entender que el folleto y los demás documentos presentados, tras la modificaciones registradas el 29/04/2022 y el 4/05/2022, se ajustan a lo dispuesto en dicho artículo.

Viernes, 6 de mayo 2022

. El diario *Expansión* informa hoy de que **ARCELORMITTAL (MTS)** revisó a la baja la previsión de demanda de acero mundial debido a la invasión de Ucrania por parte de Rusia. MTS pronostica ahora una leve contracción de la demanda mundial de acero, que podría ser de hasta del 1%, con una fuerte caída en los países de la antigua Unión Soviética (para la región de Rusia y Ucrania sería hasta un 10% inferior). En EEUU se mantendrá en crecimiento de entre un 1% y el 3%, pero en Europa, por el impacto negativo del aumento de la inflación, se espera entre un -4% y un -2%, frente a la anterior estimación de un ligero crecimiento de hasta un 2%.

. *Expansión* informa en su edición de hoy que el Gobierno de Nueva Gales del Sur (Australia) ha seleccionado a los tres consorcios que pujan por construir, mantener y financiar Central-West Orana REZ (Zona de Energía Renovable), una de las mayores redes de distribución de energía verde del país, con inversiones próximas a AU\$ 5.000 millones (unos EUR 3.400 millones). En los tres consorcios figuran empresas españolas. El consorcio ACE Energy está integrado por **ACCIONA (ANA)**, Cobra y Endeavour Energy. **ACS**, a través de sus filiales UGL y CPB Contractors, ha formado el consorcio Red ReZolution junto a la firma APA Group. La tercera alianza (NewGen Networks) la forman Plenary Group, **ELECNOR (ENO)**, Essential Energy y SecureEnergy.

. La Junta General Ordinaria de Accionistas de **FERROVIAL (FER)** celebrada el 7 de abril de 2022 aprobó un aumento del capital social totalmente liberado con cargo a reservas por un importe determinable en los términos previstos en el propio acuerdo. El Aumento de Capital ha sido aprobado por la Junta General como instrumento para implementar el sistema de retribución al accionista denominado "Ferroviaal Dividendo Flexible".

Cada accionista recibirá un derecho de asignación gratuita por cada acción de Ferrovial de que sea titular. El **número de derechos** de asignación gratuita necesarios para recibir una acción nueva es de **87**. El **precio fijo garantizado** del compromiso de compra de derechos asumido por FER es de **EUR 0,278 brutos** por derecho.

Se expone a continuación el calendario estimado para la ejecución del Aumento de Capital:

- i) **10 de mayo de 2022**. Publicación del anuncio del Aumento de Capital en el BORME. Último día en el que se negocian las acciones de FER con derecho a participar en el programa "Ferroviaal Dividendo Flexible" (*last trading date*).
- ii) **11 de mayo de 2022**. Comienzo del periodo de negociación de los derechos de asignación gratuita y del plazo para solicitar a FER la compra de estos derechos. La acción de Ferrovial cotiza "ex-cupón" (*ex date*).
- iii) **12 de mayo de 2022**. Fecha en la que Iberclear determinará las posiciones para la asignación de derechos de asignación gratuita (*record date*).
- iv) **20 de mayo de 2022**. Fin del plazo para solicitar la retribución en efectivo en virtud del compromiso de compra de derechos asumido por FER.
- v) **24 de mayo de 2022**. Fin del periodo de negociación de los derechos de asignación gratuita. Adquisición por FER de los derechos de asignación gratuita de aquellos accionistas que hubieran solicitado la compra de estos por parte de FER.
- vi) **26 de mayo de 2022**. Pago de efectivo a los accionistas que optaron por vender sus derechos de asignación gratuita a FER en virtud del compromiso de compra asumido por esta.
- vii) **30 de mayo de 2022**. Renuncia por FER a los derechos de asignación gratuita adquiridos en virtud del compromiso de compra, cierre del Aumento de Capital y otorgamiento de la escritura pública de cierre del Aumento de Capital. Comunicación del resultado final de la operación a la CNMV.
- viii) **31 de mayo a 2 de junio de 2022**. Periodo estimado para realizar los trámites correspondientes a la admisión a cotización de las nuevas acciones en las Bolsas españolas.
- ix) **3 de junio de 2022**. Fecha estimada de inicio de la contratación ordinaria de las nuevas acciones en las Bolsas españolas, sujeta a la obtención de las correspondientes autorizaciones

. *Expansión* informa hoy que el fabricante español de piezas de automoción **GESTAMP (GEST)** se ha aliado en India, a través de la empresa Edscha de la que es propietaria, con el proveedor local Aditya Auto Products & Engineering. Esta cooperación se extiende al desarrollo, fabricación y distribución de sistemas de bisagras, controles de puertas, pestillos y frenos de mano. Con la *joint-venture*, Edscha se asegura el acceso al mercado indio, con elevado potencial de crecimiento. Aditya Auto es un proveedor de automoción de referencia para la mayoría de los fabricantes de vehículos comerciales y de pasajeros en India.