

Viernes, 10 de junio 2022

INDICADORES FINANCIEROS DEL DIA

10/06/2022

Indicadores Bursátiles				Futuros IBEX-35			Tipos de Cambio (MAD)		
Indicador	anterior	09/06/2022	Var(ptos)	Var %	Vto	último	Dif. Base	\$/Euro	
IGBM	879,36	865,73	-13,63	-1,55%	Junio 2022	8.704,0	-16,11	Yen/\$	134,18
IBEX-35	8.842,7	8.720,1	-122,6	-1,39%	Julio 2022	8.617,0	-103,11	Euro/£	1,178
LATIBEX	5.915,10	5.860,40	-54,7	-0,92%	Renta Fija - Rentabilidad Bonos Soberanos		Materias Primas		
DOWJONES	32.910,90	32.272,79	-638,11	-1,94%	USA 5Yr (Tir)	3,07%	+3 p.b.	Brent \$/bbl	123,07
S&P 500	4.115,77	4.017,82	-97,95	-2,38%	USA 10Yr (Tir)	3,04%	+1 p.b.	Oro \$/ozt	1.844,85
NASDAQ Comp.	12.086,27	11.754,23	-332,05	-2,75%	USA 30Yr (Tir)	3,17%	-1 p.b.	Plata \$/ozt	21,93
VIX (Volatilidad)	23,96	26,09	2,13	8,89%	Alemania 10Yr (Tir)	1,43%	+8 p.b.	Cobre \$/lbs	4,37
Nikkei	28.246,53	27.824,29	-422,24	-1,49%	Euro Bund	147,80	-0,77%	Niquel \$/Tn	28,055
Londres(FT100)	7.593,00	7.476,21	-116,79	-1,54%	España 3Yr (Tir)	1,60%	+18 p.b.	Interbancario (Euribor)	
Paris (CAC40)	6.448,63	6.358,46	-90,17	-1,40%	España 5Yr (Tir)	1,97%	+15 p.b.	1 mes	-0,525
Frankfort (DAX)	14.445,99	14.198,80	-247,19	-1,71%	España 10Yr (TIR)	2,61%	+13 p.b.	3 meses	-0,298
Euro Stoxx 50	3.788,93	3.724,45	-64,48	-1,70%	Diferencial España vs. Alemania	118	+5 p.b.	12 meses	0,561

Volúmenes de Contratación

Ibex-35 (EUR millones)	1.332,22
IGBM (EUR millones)	1.400,95
S&P 500 (mill acciones)	2.076,35
Euro Stoxx 50 (EUR millones)	7.011,18

Valores Españoles Bolsa de Nueva York

(*) Paridad \$/Euro 7:15 a.m. 1,063

Valores	NYSE	SIBE	Dif euros
TELEFONICA	4,55	4,56	-0,01
B. SANTANDER	2,84	2,91	-0,07
BBVA	4,65	4,74	-0,09

Subyacente del IPC de EEUU (var% interanual; mes) - 30 años

Fuente: Departamento de Trabajo; FactSet

**Indicadores Macroeconómicos por países y regiones**

EEUU: i) IPC (mayo): Est MoM: 0,7%; Est YoY: 8,2%; ii) Subyacente IPC (mayo): Est MoM: 0,5%; Est YoY: 5,9%

iii) Sentimiento consumidores (junio; preliminar): Est: 58,2

España: i) IPC (mayo; final): Est MoM: 0,8%; Est YoY: 8,7%; ii) IPC armonizado (mayo; final): Est MoM: 0,7%; Est YoY: 8,5%

Italia: Producción industrial (mayo): Est MoM: -1,0%; Est YoY: -0,8%

Ampliaciones de Capital en Curso Bolsa Española

Valor	Proporción	Plazo de Suscripción	Compromiso Compra/Desembolso
Telefónica-junio 2022	1 x 31	01/06/2022 al 14/06/2022	Compromiso EUR 0,148
Sacyr-junio 2022	1 x 39	03/06/2022 al 17/06/2022	Compromiso EUR 0,066
Soluciones Cuatroocenta-junio 2022	6 x 23	08/06/2022 al 21/06/2022	Desembolso EUR 14,20

Comentario de Mercado (algo menos de 7 minutos de lectura)

Tal y como esperábamos, la reunión del Consejo de Gobierno del BCE fue AYER determinante para el comportamiento de las bolsas europeas, y lo fue para "mal", con los principales índices de estos mercados cerrando el día con fuertes descensos. Si bien los sectores de corte más defensivo se defendieron algo mejor, al término de la jornada todos los sectores representados

Viernes, 10 de junio 2022

en el Stoxx 600 acabaron con pérdidas, con los valores del sector inmobiliario patrimonialista, los de la tecnología y los de las materias primas minerales liderando los descensos.

En principio el BCE cumplió con la mayoría de las expectativas manejadas por los inversores. Así, anunció que a finales de mes dará por finalizados los programas de compra de activos y que únicamente seguirá reinvertiendo los importes de los bonos que venzan comprados bajo el paraguas del programa de compras de emergencia para la pandemia, el PEPP. También anticipó que en la reunión del Consejo de Gobierno de finales de julio subirá sus tipos de interés oficiales en 25 puntos básicos (p.b.). Por último, y como era también esperado, revisó a la baja sus expectativas de crecimiento económico y al alza las de la inflación para la Eurozona -ver sección de Economía y Mercados-. Hasta ahí no se puede decir que el BCE sorprendiera a los mercados. Sin embargo, sí fue algo inesperado que en su comunicado el BCE hablara de la posibilidad de que su siguiente alza de tipos fuera de una mayor cuantía, de 50 p.b., siempre que lo considerara necesario para luchar contra la inflación. Además, y en lo que hace referencia al objetivo de evitar la fragmentación de la Eurozona una vez que acabe de comprar bonos soberanos, el BCE, con su presidenta a la cabeza, no cumplió las expectativas de los inversores al no presentar una herramienta concreta que evite que los rendimientos de los bonos y las primas de riesgo de los países con mayores desequilibrios presupuestarios y mayores niveles de endeudamiento, países como Italia, Grecia, Portugal, España e, incluso, Francia, se disparen al alza, pudiendo provocar una nueva crisis de financiación en la región. Sobre este tema el BCE se limitó a señalar que usará el importe de los vencimientos de los bonos comprados con el PEPP para evitar la mencionada “fragmentación”. Posteriormente se filtró a la prensa que la mayoría de los miembros del Consejo se negaron a que se diera a conocer una herramienta concreta para este tema. También se filtró que parte del Consejo apoyaba una subida de 50 p.b. en el mes de julio.

Ante este “panorama” la reacción de los mercados financieros de la región no se hizo esperar: i) los precios de los bonos cedieron con fuerza, sobre todos los de la periferia del euro, repuntando a su vez sus rendimientos y las primas de riesgo de estos últimos países; ii) las bolsas se giraron claramente a la baja; y iii) el euro ganó terreno frente al dólar, impulsado por la previsión de que el BCE va actuar con una mayor contundencia de la esperada contra la inflación.

En Wall Street el giro a la baja de las bolsas europeas no sentó nada bien, provocando fuertes caídas de los principales índices de este mercado en las últimas horas de la sesión, índices que cerraron la jornada en sus niveles mínimos del día, en lo que fue su peor sesión en más de tres semanas. Cabe destacar que en este mercado los inversores llevan días muy pendientes del dato del IPC de mayo que se dará a conocer esta tarde y que muchos de ellos consideran que puede ser determinante para la Reserva Federal (Fed) a la hora de diseñar los próximos movimientos de sus tipos de interés de referencia. El convencimiento general es que los bancos centrales, con el estadounidense a la cabeza, están totalmente comprometidos en bajar la inflación, incluso a costa de penalizar el crecimiento económico, lo que podría llevar a algunas de las economías desarrolladas a entrar en recesión. De ahí la relevancia del comportamiento de la inflación estadounidense en el mes de mayo. Si se demuestra, como esperan los analistas, que la inflación general y su subyacente han bajado con relación a abril, lo que supondría que estas variables han alcanzado el pico del ciclo, los inversores reaccionarán de forma muy positiva, ya que ello permitirá a la Fed seguir con su actual “hoja de ruta” -el consenso de analistas espera que la inflación baje hasta el 8,2% desde el 8,3% de abril y que su subyacente lo haga hasta el 5,9% desde el 6,2% del mes precedente-. Por el contrario,

Viernes, 10 de junio 2022

si la inflación se situó en mayo por encima de lo esperado y del nivel de abril, creemos que ello provocará fuertes caídas en los mercados estadounidenses tanto de los bonos como de la renta variable, caídas que arrastrarán sin ninguna duda a los mercados europeos ya que, de cumplirse esta hipótesis, los inversores comenzarán a descontar una mayor agresividad de la Fed a la hora de retirar sus estímulos monetarios.

Por tanto, HOY será el dato del IPC de mayo estadounidense el que determine la tendencia de cierre semanal que adoptan las bolsas europeas y estadounidenses. Antes, y para comenzar la sesión, esperamos que los principales índices bursátiles europeos abran a la baja para posteriormente estabilizarse a esos niveles, a la espera de la publicación esta tarde de la inflación estadounidense. Las noticias que llegan desde China sobre nuevos confinamientos parciales en ciudades como Shanghái serán también un lastre para estos mercados. No obstante, y de cumplirse el escenario más positivo, con las cifras de la inflación estadounidense de mayo mejorando lo esperado por el consenso de analistas, es muy factible que asistamos por la tarde a un pequeño “rally de alivio” en las bolsas occidentales.

Analista: Juan J. Fdez-Figares

Eventos Empresas del Día

Bolsa Española:

- **Ercros (ECR):** Junta General de Accionistas (2ª convocatoria);

Bolsas Europeas: publican resultados trimestrales y datos operativos, entre otras compañías:

- **Avanza Bank Holding (AZA-SE):** ventas, ingresos y estadística operativas de mayo 2022;

Economía y Mercados

• ZONA EURO-UNIÓN EUROPEA

. Tal y como se esperaba, el Consejo de Gobierno del Banco Central Europeo (BCE) anunció ayer el final de sus programas de compra de activos bajo el programa APP y que comenzará a subir sus tasas de interés de referencia a partir del mes de julio, actuaciones que van en línea con lo publicado recientemente en su web por la presidenta de la institución, la francesa Christine Lagarde. De ese modo, el programa de compra de bonos finalizará el 1 de julio. En lo que hace referencia a los tipos de interés oficiales, el BCE dijo que tiene la intención de aumentar las tasas en 25 puntos básicos (p.b.) el 21 de julio. Además, en su comunicado el BCE destacó que espera subir las tasas en septiembre, pero la calibración dependerá de la perspectiva de inflación a medio plazo, puntualización que abre la puerta a un alza de 50 p.b.

En lo que hace referencia a potenciales riesgos de fragmentación en la Eurozona, el BCE dijo que utilizará la reinversión de bonos comprados bajo el programa PEPP de manera flexible y que también podrían reanudarse las compras de activos netos adicionales. En el comunicado no se menciona la posibilidad de la utilización de una nueva herramienta, algo sobre lo que, como señalamos ayer en nuestro comentario de mercado, se ha hablado mucho en las últimas semanas. Cabe recordar que el tipo de interés de referencia se sitúa actualmente en el 0,0%, que el tipo de la facilidad marginal de crédito se sitúa en el 0,25%; y que el tipo de interés de los depósitos está fijado en el -0,5%, todos ellos en mínimos históricos.

Viernes, 10 de junio 2022

El BCE apoyó sus decisiones en las previsiones macroeconómicas, que anticipan una inflación anual de 6,8% en 2022 (5,1% en sus estimaciones de marzo), del 3,5% en 2023 (2,1% en sus estimaciones de marzo), y del 2,1% en 2024 (1,9% en sus estimaciones de maros), tasas todas ellas superiores a las proyectadas en marzo. Además, los analistas del BCE prevén ahora un crecimiento del PIB del 2,8% en 2022 (3,7% en sus estimaciones de marzo), del 2,1% en 2023 (2,8% en sus estimaciones de marzo) y del 2,1% en 2024 (1,6% en sus estimaciones de marzo).

Valoración: tras la publicación del comunicado por parte del BCE, comunicado en el que la institución "amenaza" con subidas de tipos de incluso medio punto porcentual a partir de septiembre si la inflación no cede, los precios de los bonos se giraron a la baja y sus rentabilidades al alza, al igual que lo hicieron las primas de riesgo de los países de la periferia del euro, entre ellos la de España. Además, los principales índices de las bolsas europeas, que ya estaban cayendo ligeramente, aceleraron sus descensos. Por su parte, el euro se revalorizó frente al dólar.

Igualmente, y como era previsible, el BCE revisó a la baja sus expectativas de crecimiento económico para la región, eso sí, descartando de momento la entrada en recesión de esta economía, y al alza las de inflación.

Posteriormente, y en rueda de prensa y según recogió ayer *elEconomista.es*, la presidenta del BCE, **Lagarde, insistió en que "la elevada inflación se ha convertido en la mayor preocupación para el banco central**. Así, Lagarde reconoció que la subida de precios se había extendido más allá de la energía, afectando ya a los alimentos y otros componentes. Además, Lagarde advirtió que los salarios ya habían comenzado a subir según varios indicadores, y que aumentarían en mayor medida en los próximos trimestres. Además, la presidenta del BCE destacó que la inflación es el principal "reto" de la Eurozona mientras dejaba entrever que una espiral inflacionista (una inflación que se retroalimenta por los salarios y la indexación de las prestaciones a la inflación) es para el BCE uno de los mayores temores, ante la posible aparición de los temidos efectos de "segunda ronda".

Por otro lado, **Lagarde aclaró que dentro del mandato del BCE la institución se compromete a prevenir los riesgos de fragmentación dentro de la Eurozona, aunque no ofreció detalles cuando le preguntaron por nuevos programas de compra de deuda**.

• EEUU

. El Departamento de Trabajo de EEUU publicó ayer que **las peticiones iniciales de subsidios de desempleo subieron en 27.000 en la semana finalizada el 4 de junio, hasta las 229.000, cifras ajustadas estacionalmente**. El de la semana pasada es el nivel más elevado alcanzado por esta variable en los últimos 5 meses. El consenso de analistas de *FactSet* esperaba una lectura inferior, de 205.000 peticiones. Por su parte, la media móvil de esta variable de las últimas 4 semanas repuntó en 8.000 peticiones, hasta las 215.000

A su vez, **las peticiones continuadas de subsidios de desempleo se mantuvieron casi sin cambios en los 1,306 millones de peticiones** (1,305 millones la semana precedente) en la semana finalizada el 28 de mayo.

• CHINA

. **El índice de precios a la producción (IPP) de China aumentó un 6,4% interanual en mayo, en línea con lo esperado**, y tras haber registrado una subida del 8,0% interanual el mes anterior. Así, se extiende la racha consecutiva de desaceleración del crecimiento de esta variable desde haber alcanzado el pico en el mes de octubre. No obstante, esta subida sigue reflejando un aumento de los precios aguas arriba (minería y combustibles), que se ha moderado desde octubre. Esta menor subida más que compensó el repunte de los precios aguas abajo, que registran su mayor subida en más de un año. La Oficina Nacional de Estadísticas china destacó la amplitud de la subida del IPP, destacando que 37 de los 40 sectores registraron subidas de precios.

Por su lado, **la tasa de crecimiento interanual del índice de precios al consumo (IPC) de China se mantuvo estable con relación a abril en el 2,1%, frente a la subida esperada por los analistas, que era del 2,2%**. Los precios del transporte fueron los más alcistas, impulsados por el aumento de los precios de los combustibles. La inflación subyacente también mantuvo su subida en el 0,9%. Los precios de los alimentos se mantuvieron elevados en términos generales, con los precios de los alimentos frescos y de las verduras aumentando a un ritmo de doble dígito en el año. Además, el precio del cerdo aumentó un 5,2% en términos mensuales, aunque mantiene una caída del 21,1% en tasa interanual (frente a la

Viernes, 10 de junio 2022

caída del 33,3% interanual de abril). En este sentido, señalar que la Oficina Nacional de Estadísticas (NBS, por sus siglas en inglés) china destacó una mayor oferta de verduras frescas y la suavización gradual de los precios de la logística, con una fuerte caída mensual del 15,0%. La NBS destacó otros factores impulsores, incluyendo el combustible, así como la disyuntiva entre los servicios *offline* y *online* debido a los efectos de la pandemia.

Noticias destacadas de Empresas

. Los vehículos de capital desarrollo gestionados por Artá Capital, SGEIC, S.A. (Deyá Capital IV SCR, Artá Capital Fund II FCR; Artá Capital Fund II -A- SCR; Artá Capital Fund II -B- SCR y Artá Capital Fund II -Team- FCR) han tomado una participación indirecta en GRUPO FACUNDO, mediante la compraventa de acciones y la suscripción de una ampliación de capital en Disfasa, S.A. Así, **CORPORACIÓN FINANCIERA ALBA (ALB)** comunica que ha adquirido, a través de Deyá Capital IV SCR, una participación del 37,43% en el capital social de Disfasa, S.A., con un desembolso aproximado de EUR 22 millones.

. La CNMV acordó con fecha 9 de junio de 2022 autorizar la modificación de las características de la Oferta Pública voluntaria de Adquisición (OPA) y canje de acciones de **MEDIASET ESPAÑA (TL5)**, formulada por MFE-MediaforEurope N.V. que fue autorizada por la CNMV con fecha 26 de mayo de 2022. De conformidad con el contenido de la documentación registrada el 7 de junio de 2022, la contraprestación de tipo mixto ofrecida que consiste en el canje de 624.435.408 acciones A de nueva emisión de MFE-MediaforEurope N.V. y el pago de EUR 258.099.968,64, por 138.763.424 acciones de TL5 se eleva en la parte de efectivo a EUR 299.728.995,84, resultando una contraprestación de 9 acciones A de nueva emisión de MFE- MediaforEurope N.V. y EUR 4,32, por cada 2 acciones de TL5.

El detalle de las modificaciones del folleto inicial se encuentra recogido en el suplemento del folleto presentado por MFE-MediaforEurope N.V. Dicha contraprestación ha sido fijada por el oferente conforme a los artículos 13.5 y 14 del Real Decreto 1066/2007, de 27 de julio, sobre el régimen de las ofertas públicas de adquisición de valores y no ha sido sometida a su consideración como precio equitativo a los efectos del artículo 130 del texto refundido de la Ley del Mercado de Valores y del artículo 9 del mencionado Real Decreto. El plazo de aceptación de la oferta queda ampliado hasta el 1 de julio de 2022, incluido.

. El Consejo de Administración de **REIG JOFRE (RJF)** en fecha 8 de junio de 2022 acordó las condiciones de ejecución del aumento de capital liberado según la fórmula aprobada por la Junta General de Accionistas con la finalidad de formalizar la retribución mediante "scrap dividend" o dividendo flexible. Cada accionista recibirá un derecho de suscripción preferente por cada acción de RJF de la que sea titular. El número de derechos de suscripción preferente necesarios para recibir una acción nueva es de 76. El Precio del Compromiso de Compra de derechos asumido por RJF es de EUR 0,04 por derecho.

El calendario aproximado inicialmente previsto en relación con la ejecución del Aumento de Capital es el siguiente:

- **9 de junio de 2022** Comunicación a la CNMV mediante Hecho Relevante del documento informativo relativo a la ejecución del Aumento de Capital en el que constan los términos y condiciones de la operación.
- **14 de junio de 2022** Publicación del anuncio de la ejecución del Aumento de Capital en el Boletín Oficial del Registro Mercantil (BORME) que determinará la fecha de referencia (*record date*) para la asignación de derechos de suscripción preferente (23:59 horas CET).
- **15 de junio de 2022** Comienzo del Periodo de Negociación de Derechos de suscripción preferente y del plazo para solicitar la retribución en efectivo en virtud del Compromiso de Compra.
- **27 de junio de 2022** Fin del Plazo para solicitar la retribución en efectivo mediante la venta de los derechos a RJF.
- **29 de junio de 2022** Fin del Periodo de Negociación de Derechos de suscripción preferente.
- **4 de julio de 2022** Pago de efectivo a los Accionistas que hubieran solicitado la retribución del dividendo en efectivo de conformidad con el Compromiso de Compra.
- **5 de julio de 2022** Convocatoria reunión del Consejo de Administración en el que se adopten los acuerdos relativos a: (i) la renuncia de la Sociedad a los derechos de suscripción preferente de los que es titular finalizado el período de negociación; y (ii) aprobación de la ejecución del Aumento de Capital.
- **11 de julio de 2022** Celebración de la reunión del Consejo de Administración en el que se adopten los acuerdos relativos a: (i) la renuncia de RJF a los derechos de suscripción preferente de los que es titular finalizado el período de negociación; y (ii) aprobación de la ejecución del Aumento de Capital.
- **12 – 22 de julio de 2022** Realización de los trámites necesarios para la inscripción de la ejecución en el Registro Mercantil y la admisión a cotización de las nuevas acciones en las distintas Bolsas españolas.
- **25 de julio de 2022** Inicio de la contratación de las nuevas acciones emitidas en virtud del Aumento de Capital en las Bolsas españolas.

Viernes, 10 de junio 2022

. En relación con el programa de recompra de acciones propias anunciado el 24 de mayo de 2022, y tras las compras realizadas el 8 de junio de 2022, **IAG** ha puesto fin a este Programa de Recompra de acuerdo con los términos en los que fue establecido. En ejecución de este Programa de Recompra, la sociedad ha adquirido un total de 15.000.000 acciones propias, representativas del 0,3% del capital social de IAG a día de hoy. Tal y como fue comunicado en su día, la finalidad de este Programa de Recompra era cumplir con las obligaciones de entrega de acciones en virtud de los planes de incentivos basados en acciones del grupo.

. **ARCELORMITTAL (MTS)** anunció ayer que ha completado el programa de recompra de acciones por importe de \$ 1.000 millones anunciado el 5 de mayo de 2022, bajo la autorización de su Junta General de Accionistas del 4 de mayo de 2022. Al cierre de mercado del 8 de junio, MTS ha recomprado 33.349.597 acciones por un importe total de EUR 942.577.580,32 (equivalente a unos \$ 999.999.973,97), a un precio medio por acción aproximado de EUR 28,26.

. Crédit Agricole Assurances y Energy Infrastructure Partners (EIP) han firmado un acuerdo con **REPSOL (REP)** para adquirir un 25% de Repsol Renovables por EUR 905 millones. Este precio supone valorar el negocio de renovables de REP en EUR 4.383 millones, incluida la deuda. El acuerdo fue aprobado en una reunión extraordinaria del Consejo de Administración de REP celebrada ayer.

La incorporación de Crédit Agricole Assurances y EIP como socios lleva aparejado un compromiso de inversión que refuerza el crecimiento de Repsol Renovables en línea con los ambiciosos objetivos de su Plan Estratégico de alcanzar 6 GW en 2025 y nuevos planes entre los que se incluyen la entrada en nuevos mercados y la incorporación de tecnologías complementarias como la eólica marina. Repsol Renovables cuenta actualmente con una cartera de más de 1,6 GW de capacidad renovable instalada y está presente en España, EEUU, Chile y Portugal. Se espera que la operación, que tendrá efectos económicos desde el 1 de enero de 2022, se complete antes de finalizar el año, una vez se hayan recibido las autorizaciones regulatorias necesarias. Según el acuerdo de accionistas, REP seguirá controlando el negocio de renovables, por lo que la sociedad Repsol Renovables y sus filiales se seguirán consolidando en las cuentas de REP. De acuerdo con la normativa contable, la operación no producirá ningún efecto en la cuenta de resultados del grupo.

. El diario *Expansión* informa hoy de que un consorcio liderado por la constructora española **ACCIONA (ANA)** se ha adjudicado las obras de modernización del transporte ferroviario en el distrito central de negocios de la ciudad australiana de Melbourne, un contrato valorado en AU\$ 319 millones (unos EUR 212 millones). Está previsto que las obras, que supondrán actualizar los sistemas de detección y extracción de humo y los aspersores de las estaciones de Flagstaff, Melbourne Central y Parliament, comiencen en breve y estén terminadas a finales de 2023.

. Según la agencia *Bloomberg*, **BANCO SANTANDER (SAN)** y tres entidades mexicanas, entre ellas Inbursa (séptimo banco de México, propiedad de Carlos Slim) y Banorte (segundo en el ranking de entidades mexicanas), han presentado ya ofertas vinculantes en la venta de Banamex, negocio minorista de Citi en México. La agencia señaló que Citi y SAN declinaron hacer comentarios. Citi tiene contabilizado Banamex en libros entre EUR 3.800 – 4.700 millones al cambio actual. Los bancos de inversión creen que su valor en mercado puede oscilar entre los \$ 4.000 – 8.000 millones (es decir, entre EUR 3.755 – 7.510 millones).

. El diario *Expansión* informa hoy que el Comité Asesor Técnico (CAT) del Ibex-35 decidió ayer que **SACYR (SCYR)** y **ACCIONA ENERGIA (ANE)** entren a formar parte del índice selectivo a partir del próximo 20 de junio, en sustitución de **ALMIRALL (ALM)** y **CIE AUTOMOTIVE (CIE)**, atendiendo a criterios de liquidez y capitalización bursátil.

. **ORYZON GENOMICS (ORY)**, compañía biofarmacéutica de fase clínica centrada en la epigenética para el desarrollo de terapias para enfermedades con importantes necesidades médicas no resueltas, presenta hoy nuevos datos positivos de eficacia del ensayo de Fase IIa ALICE en curso, que investiga iadademstat en combinación con azacitidina en pacientes con leucemia mieloide aguda (LMA) ancianos o no elegibles para quimioterapia intensiva, en un póster en el congreso anual de la Asociación Europea de Hematología (EHA-2022), que tiene lugar en Viena del 9 al 12 de junio. La evidencia de eficacia clínica continúa siendo robusta y coherente con los datos reportados anteriormente, con una tasa de respuesta objetiva (ORR) del 81% (22 de 27 pacientes evaluables); de estos, el 64% fueron remisiones completas (14 CR/CRi) y el 36% remisiones parciales (8 PR). La ORR histórica en la población de LMA anciana o no elegible tratada con azacitidina sola es del 28%. El 86% de los pacientes CR/CRi alcanzó la independencia de transfusiones, y un 75% de las muestras de CR testadas presentaron enfermedad residual negativa por citometría de flujo. Cabe destacar que entre los subgrupos de LMA, todos los pacientes evaluables con mutación FLT3-ITD (3/3) y 6 de 8 pacientes evaluables con mutación p53 respondieron. Las respuestas observadas son rápidas, con un 91% de pacientes en respuesta al final del ciclo 2, y duraderas, con un 64% de CR/CRi con duraciones de más de 6 meses. Tres pacientes permanecieron en el estudio durante más de 1 año, 2 pacientes durante más de 2 años, y 1 paciente durante más de 3 años. Hay seis pacientes aún activos en el estudio.