

Lunes, 13 de junio 2022

INDICADORES FINANCIEROS DEL DIA

13/06/2022

Indicadores Bursátiles				Futuros IBEX-35			Tipos de Cambio (MAD)			
Indicador	anterior	10/06/2022	Var(ptos)	Var %	Vto	último	Dif. Base	\$/Euro	1,049	
IGBM	865,73	833,28	-32,45	-3,75%	Junio 2022	8.393,0	2,40	Yen/\$	135,01	
IBEX-35	8.711,2	8.390,6	-320,6	-3,68%	Julio 2022	8.315,0	-75,60	Euro/£	1,172	
LATIBEX	5.860,40	5.723,90	-136,5	-2,33%	Renta Fija - Rentabilidad Bonos Soberanos			Materias Primas		
DOWJONES	32.272,79	31.392,79	-880,00	-2,73%	USA 5Yr (Tir)	3,26%	+19 p.b.	Brent \$/bbl	122,01	
S&P 500	4.017,82	3.900,86	-116,96	-2,91%	USA 10Yr (Tir)	3,16%	+12 p.b.	Oro \$/ozt	1.830,00	
NASDAQ Comp.	11.754,23	11.340,02	-414,20	-3,52%	USA 30Yr (Tir)	3,20%	+3 p.b.	Plata \$/ozt	21,59	
VIX (Volatilidad)	26,09	27,75	1,66	6,36%	Alemania 10Yr (Tir)	1,46%	+3 p.b.	Cobre \$/lbs	4,33	
Nikkei	27.824,29	26.987,44	-836,85	-3,01%	Euro Bund	147,80	n.d.	Niquel \$/Tn	27.570	
Londres(FT100)	7.476,21	7.317,52	-158,69	-2,12%	España 3Yr (Tir)	1,74%	+14 p.b.	Interbancario (Euribor)		
Paris (CAC40)	6.358,46	6.187,23	-171,23	-2,69%	España 5Yr (Tir)	2,09%	+12 p.b.	1 mes	-0,545	
Frankfort (DAX)	14.198,80	13.761,83	-436,97	-3,08%	España 10Yr (TIR)	2,70%	+9 p.b.	3 meses	-0,368	
Euro Stoxx 50	3.724,45	3.599,20	-125,25	-3,36%	Diferencial España vs. Alemania	124	+6 p.b.	12 meses	0,358	

Volúmenes de Contratación

Ibex-35 (EUR millones)	2.090,24
IGBM (EUR millones)	2.172,12
S&P 500 (mill acciones)	2.520,48
Euro Stoxx 50 (EUR millones)	9.037,81

Valores Españoles Bolsa de Nueva York

(*) Paridad \$/Euro 7:15 a.m. 1,049

Valores	NYSE	SIBE	Dif euros
TELEFONICA	4,53	4,48	0,05
B. SANTANDER	2,69	2,70	-0,01
BBVA	4,31	4,31	0,00

Evolución principales índices bursátiles mundiales semana del 10 de junio

Fuente: FactSet; elaboración propia

principales índices mundiales	Price as of 03/06/22	Price as of 10/06/22	var %	var % año 2022
S&P 500	4.108,54	3.900,86	-5,1%	-18,2%
DJ Industrial Average	32.899,70	31.392,79	-4,6%	-13,6%
NASDAQ Composite Index	12.012,73	11.340,02	-5,6%	-27,5%
Japan Nikkei 225	27.761,57	27.824,29	0,2%	-6,1%
STOXX Europe 600 ex Eurozone	445,73	430,42	-3,4%	-10,7%
Euro STOXX 50	3.783,66	3.599,20	-4,9%	-16,3%
IBEX 35	8.724,80	8.390,60	-3,8%	-3,7%
France CAC 40	6.485,30	6.187,23	-4,6%	-13,5%
Germany DAX (TR)	14.460,09	13.761,83	-4,8%	-13,4%
FTSE MIB	24.166,66	22.547,48	-6,7%	-17,5%
FTSE 100	7.532,95	7.317,52	-2,9%	-0,91%
Eurostoxx	421,66	402,80	-4,5%	-15,9%

Indicadores Macroeconómicos por países y regiones

Reino Unido: i) PIB (abril): Est MoM: +0,05%; ii) Producción industrial (abril): Est MoM: 0,2%; Est YoY: 1,2%
 iii) Producción manufacturera (abril): Est MoM: 0,1%; Est YoY: 1,1%; iv) Balanza comercial (abril): Est: £ 4.527 millones

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 (aproximadamente 7 minutos de lectura)

Tal y como esperábamos que sucediera, la semana pasada las dos grandes citas de los mercados financieros: la reunión del Consejo de Gobierno del BCE y la publicación de la inflación de mayo en EEUU, determinaron el comportamiento de las bolsas europeas y estadounidenses, y lo hicieron para "mal". Señalar que en el primer caso, si bien los inversores tenían asumido que el BCE daría por finalizado su programa de compra de bonos a finales del presente mes y que comenzaría a subir sus tasas de interés de referencia tan pronto como en julio

Lunes, 13 de junio 2022

para intentar contener la inflación, también esperaban que la institución y su presidenta, la francesa Christine Lagarde, hicieran un guiño a los inversores, explicando cómo pretenden afrontar lo que se ha venido denominando últimamente como “la fragmentación” de la Eurozona, proceso por el que los países con mayores desequilibrios -grandes déficits y mucha deuda-, entre ellos España, verán incrementarse las tasas de sus bonos así como sus primas de riesgo, encareciendo y, por ello, dificultando, la financiación de sus déficits en los mercados, una vez comenzado el proceso de retirada de estímulos monetarios por parte del banco central. Los inversores esperaban que el BCE esbozara las características de la herramienta que, según filtraciones, estaba diseñando para limitar dicha “fragmentación”, algo a lo que, también según filtraciones, se negaron una mayoría de los miembros del Consejo. De momento el BCE se limitará a utilizar el importe de los bonos de su cartera que venzan para “apoyar” mediante compras selectivas a la deuda de los mencionados países. La falta de detalles al respecto provocó el viernes un fuerte repunte de los rendimientos de los bonos de los países periféricos y de sus primas de riesgo, penalizando el comportamiento de las bolsas de la Eurozona, donde los bancos italianos y españoles fueron duramente castigados.

Además, el viernes se supo que la inflación en EEUU, medida por el índice de precios de consumo (IPC), no había tocado techo entre los meses de marzo y abril, tal y como se esperaba -ver sección de Economía y Mercados-. Sin embargo, y esto fue obviado por los inversores, sí parece que la inflación subyacente, que excluye para su cálculo los precios de la energía y de los alimentos no procesados, alcanzó su punto más elevado en marzo, habiéndose ido relajando poco a poco desde entonces. El gran problema es que las fuertes alzas en los precios de la energía y de los alimentos es lo que más condiciona los hábitos de compra de los consumidores, dejándoles poca capacidad adicional para la adquisición de otros productos y servicios. Además, y como volvió a mostrar el viernes el índice de sentimiento de los consumidores estadounidenses, que en junio se situó a su nivel más bajo de su serie histórica, la alta inflación lleva tiempo penalizando la confianza de los consumidores lo que, a la larga, terminará afectando al consumo privado y al crecimiento económico, teniendo en cuenta que la primera de estas variables representa casi el 70% del PIB estadounidense. La reacción de Wall Street tanto a la publicación del IPC de mayo como a la del índice de sentimiento de los consumidores de junio fue muy negativa, llevando a sus principales índices a perder casi todo lo avanzado en las dos últimas semanas de mayo, y poniendo nuevamente al S&P 500 a las puertas de entrar en mercado bajista -caída de más del 20% desde su último máximo, en este caso alcanzado a comienzos del mes de enero-.

No esperamos, al menos de momento, cambios en el sentimiento negativo que entre los inversores dejaron la semana pasada ambas citas, por lo que apostamos HOY por una apertura claramente a la baja de las bolsas europeas, en línea con las experimentadas esta madrugada por las bolsas asiáticas que, además de por los fuertes descensos del viernes de Wall Street, se han visto muy penalizadas por las noticias que llegan desde China sobre nuevos confinamientos, especialmente en la capital Pekín.

Por lo demás, señalar que esta semana la agenda macroeconómica es muy intensa, destacando sobre todo la reunión de dos días del Comité Federal de Mercado Abierto (FOMC) de la Reserva Federal (Fed), cuya conclusión tendrá lugar el miércoles por la tarde, y la del Comité de Política Monetaria del Banco de Inglaterra (BoE), que se celebrará el jueves. En ambos casos se espera que los bancos centrales vuelvan a subir sus tasas de interés de referencia; en el primer caso en 50 puntos básicos (p.b.), hasta el intervalo del 1,25% y 1,50%, y en el segundo en 25 p.b., hasta el

Lunes, 13 de junio 2022

1,25%. No obstante, hay economistas que apuestan por mayores alzas, algo que, de confirmarse, sería muy mal recibido por los mercados de renta fija y de renta variable europeos y estadounidenses. No obstante, lo más relevante es lo que digan ambos comités sobre sus intenciones en materia de tipos de interés de cara a los próximos meses. De no apreciar los inversores cambios en las “hojas de ruta” de ambas instituciones a pesar del reciente repunte de la inflación en ambos países, es posible que los mercados financieros de ambas regiones reaccionen de forma positiva.

Pero, además, esta semana se darán a conocer indicadores y cifras macroeconómicas relevantes, tanto en Europa como en EEUU, empezando MAÑANA con la publicación en Alemania de los índices ZEW de junio, índices que miden la percepción que sobre el estado actual y futuro de la economía alemana tienen los grandes inversores y los analistas, así como del índice de precios de la producción (IPP) de EEUU del mes de mayo, nuevo indicador de precios que será escrutado a fondo por los inversores para detectar si a nivel industrial se detecta algún cambio de tendencia en la inflación. El miércoles, por su parte, se publicarán en EEUU las ventas minoristas de mayo. Esta variable, a pesar del fuerte descenso experimentado en los últimos meses por la confianza de los consumidores en el país, ha sido capaz de resistir y ha mantenido un buen comportamiento, apoyándose en el cambio de hábitos de consumo de los ciudadanos estadounidenses, que han aumentado sus compras de servicios en detrimento de las de productos. Finalmente, el viernes se publicará también en EEUU la producción industrial de mayo, que se espera haya seguido creciendo en el mes al igual que la ratio que mide la capacidad de producción utilizada.

Por tanto, esperamos una semana intensa en las bolsas occidentales, semana que, además, terminará el viernes con el vencimiento trimestral de los contratos de futuros y opciones sobre acciones e índices, lo que se conoce como cuádruple vencimiento, hito que suele incrementar la volatilidad en los mercados de contado, variable que ya de por sí se ha situado últimamente a niveles elevados.

Analista: Juan J. Fdez-Figares

Eventos Empresas del Día

Bolsa Española:

- **Oryzon Genomics (ORY):** participa en *BIO International Conference*;
- **Soltec Power (SOL):** participa en *Bank of America Clean Energy Conference*;

Wall Street: publican resultados trimestrales, entre otras compañías:

- **Oracle (ORCL-US):** 4T2022;

Lunes, 13 de junio 2022

Cartera 10 Valores Bolsa Española

ticker	valor	sector actividad	precio EUR 09/06/2022	capitalización EUR millones	var % acumul entrada cartera	PER 2022E	EV/EBITDA 2022E	P/V. libros 2022E	rent. div. (%) 2022E
REP-ES	Repsol	Petróleo y Gas	15,72	24.003	39,7%	4,7x	2,6x	0,9x	4,0
ACX-ES	Acerinox	Metales	11,64	3.149	17,1%	3,8x	2,6x	1,1x	4,3
ANE-ES	Acciona Energias	Energía Renovable	37,26	12.268	13,0%	21,4x	10,9x	2,2x	1,2
SAB-ES	Banco de Sabadell	Banca	0,85	4.759	38,8%	9,4x	n.s.	0,4x	4,0
ENC-ES	ENCE Energia	Celulosa Papel	3,56	878	17,9%	8,7x	3,6x	1,5x	4,2
SAN-ES	Banco Santander	Banca	2,91	49.637	(3,8%)	5,7x	n.s.	0,5x	4,1
IBE-ES	Iberdrola	Utilidades	10,59	68.174	6,8%	16,3x	9,1x	1,5x	4,4
MTS-ES	ArcelorMittal	Metales	28,52	25.035	5,2%	2,3x	1,5x	0,5x	1,7
IDR-ES	Indra Sistemas	Tecnología	10,85	1.917	0,0%	10,6x	5,2x	2,0x	1,8
SCYR-ES	Sacyr	Construcción e Infraestructuras	2,60	1.664	3,4%	10,1x	8,6x	2,7x	4,1

Entradas semana: Indra (IDR)
 Salidas semana: Solaria (SLR)

	Cartera	Ibex-35
Rentabilidad 2022 acumulada:	4,8%	0,0%
Rentabilidad 2021 acumulada:	13,6%	7,9%
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%

(*) La cartera presentada es un **MODELO DE CARTERA basada en datos reales e históricos de Mercado**. Recomendamos que para operar individualmente en algunos de los valores de la cartera momento se realice previamente un análisis técnico del mismo. En caso de que tenga interés por el servicio de gestión de Carteras póngase en contacto con LINK SECURITIES. 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.

Rentabilidades pasadas no aseguran rentabilidades futuras

Economía y Mercados

• ESPAÑA

. Según datos definitivos, publicados el viernes por el Instituto Nacional de Estadística (INE), **en el mes de mayo el índice de precios de consumo (IPC) repuntó el 0,8% con relación a abril, lectura que estuvo en línea con su preliminar y con lo esperado por el consenso de analistas de FactSet**. Por grupos, cabe destacar el incremento en el mes de los precios del Transporte (+2,9%); de los Alimentos y bebidas no alcohólicas (+1,2%); de los del Vestido y calzado (+2,7%); y de los Hoteles, cafés y restaurantes (+0,7%). Por su parte, entre los grupos con repercusión mensual negativa destaca el descenso de los precios bajo el epígrafe Vivienda (-0,7%), en este caso como consecuencia del descenso de los precios de la electricidad y, en menor medida, de los combustibles líquidos; y de los precios del Ocio y cultura (-0,7%), debido al descenso de los precios de los paquetes turísticos.

En tasa interanual, **el IPC subió en el mes de mayo el 8,7% en España (8,4% en abril), lectura que igualmente estuvo en línea con su preliminar y con lo esperado por los analistas**. Por grupos, y en tasa interanual, en el mes de mayo los precios que más repuntaron fueron los del Transporte (+14,9%; la más alta desde el comienzo de la serie, en enero de 1994); los de los Alimentos y bebidas no alcohólicas (+11,0%); y los de los Hoteles, cafés y restaurantes (+6,3%; la tasa más alta de este grupo desde agosto de 2001). Por su parte, entre los grupos cuya tasa de crecimiento interanual de sus

Lunes, 13 de junio 2022

precios descendió en mayo destacan los precios bajo el concepto Vivienda, cuya tasa de variación se sitúa en el 17,5%, más de un punto inferior a la de abril, debido al descenso de los precios de la electricidad y, en menor medida, del gasóleo para calefacción, frente a las subidas registradas en mayo del año anterior; y Ocio y cultura, que disminuye su variación anual seis décimas, hasta el 2,3%, como consecuencia de la bajada de los precios de los paquetes turísticos, mayor este mes que el pasado año.

A su vez, **la tasa de crecimiento interanual del IPC subyacente**, que excluye los precios de los alimentos no elaborados y de los productos energéticos, **aumentó en mayo el 4,9% (4,4% en marzo), lo que representa su tasa más alta desde octubre de 1995.**

Por último, señalar que **el IPC armonizado (IPCA) subió el 0,7% en el mes de mayo con relación a abril, según datos finales del INE, mientras que en tasa interanual lo hizo el 8,5% (8,3% en abril).** Ambas lecturas estuvieron en línea con sus preliminares, que eran lo que esperaba el consenso de analistas.

***Valoración:** como ya señalamos en su día, cuando el INE publicó las lecturas preliminares del IPC de mayo, las cifras dadas a conocer confirman dos realidades preocupantes: i) que, de momento, no parece que la inflación haya comenzado a moderarse, al ser ésta superior en mayo que en abril; y ii) que el hecho de que la inflación subyacente siga subiendo y se haya situado a su nivel más elevado desde 1995 ratifica que las alzas de tipos ya son generalizadas en España, lo que representa un grave riesgo para el crecimiento económico de esta economía, especialmente dependiente del consumo privado que es la variable que más sufre en periodos de elevada inflación al actuar esta variable como una nueva tasa impositiva, restándoles capacidad de gasto.*

• EEUU

. El Departamento de Trabajo publicó el viernes que **el índice de precios de consumo de EEUU subió el 1,0% en el mes de mayo con relación a abril, muy por encima del 0,7% que esperaban los analistas del consenso de FactSet.** En tasa interanual el IPC subió en mayo el 8,6%, por encima del 8,3% del mes de abril y del 8,2% que esperaban los analistas. De esta forma la inflación se sitúa a su nivel más elevado desde el mes de diciembre de 1981. En el mes, y en tasa interanual, los precios de la energía repuntaron el 34,6%, lo que supone su tasa más elevada desde el mes de septiembre de 2005. Por su parte, los precios de los alimentos subieron el 10,1%, lo que supone la primera vez que estos precios alcanzan una tasa interanual de más del 10% desde marzo de 1981.

Por su parte, **el IPC subyacente**, que excluye para su cálculo los precios de los alimentos frescos y de la energía, **subió en mayo el 0,6%, algo por encima del 0,5% esperado por el consenso, mientras que en tasa interanual lo hizo el 6,0%**, por debajo del 6,2% de abril, aunque superó el 5,9% que esperaban los analistas.

***Valoración:** a pesar de que el hecho de que el IPC, en su índice general, volvió a repuntar en mayo, enfriando las expectativas de que esta variable había tocado techo, el hecho de que, por segundo mes de forma consecutiva, la inflación subyacente bajó en el mes estudiado, creemos que son "buenas noticias", aunque no tan buenas como esperaba el mercado. Fue por lo que la reacción inicial de los bonos y de las acciones fue muy negativa. No obstante, no creemos que las cifras publicadas el viernes vayan a cambiar en nada la actual "hoja de ruta" de la Reserva Federal (Fed) que, en principio, y como recoge la encuesta de Reuters publicada a continuación, consiste en incrementar sus tasas de interés oficiales en medio punto porcentual tanto en la reunión del FOMC de junio como en la de julio y, probablemente también, en septiembre.*

. Según una encuesta realizada entre economistas por la agencia Reuters, **la Reserva Federal (Fed) aumentará su tasa de interés de referencia en 50 puntos básicos (p.b.) en las reuniones de su Comité Federal de Mercado Abierto (FOMC) de junio y de julio**, habiendo grandes posibilidades de un movimiento similar en septiembre. Además, estos economistas no ven una pausa en los aumentos de tasas de interés hasta el próximo año.

Así, **los 85 economistas que participaron en la encuesta predijeron un aumento de la tasa de interés de los fondos federales de 50 p.b., hasta el 1,25%-1,50% en la reunión del FOMC del próximo miércoles**, después de un movimiento similar el mes pasado. Otro aumento de este tipo fue previsto para julio por todos menos por una minoría de economistas de la encuesta. Si bien más de dos tercios de los encuestados, 59 de 85, esperaban un aumento de 25 p.b. en septiembre, más de una cuarta parte, 23, dijeron que esperan una de 50 p.b. Además, la mediana de las 43 respuestas a una pregunta

Lunes, 13 de junio 2022

adicional mostró una probabilidad del 50% de un aumento de 50 p.b. en septiembre. La probabilidad media de un movimiento similar en noviembre y diciembre fue del 30% y del 25%, respectivamente.

Además, **casi el 60% de los que respondieron a una pregunta adicional, 24 de 41, dijeron que la Fed pausaría el proceso de alzas de las tasas en el 1T2023 o en el 2T2023.** Nueve dijeron que durante el 2S2023 o más allá, mientras que el resto dijo que en algún momento de este año.

Con todo ello, **los economistas esperaban que la tasa de interés de los fondos federales superará el nivel neutral estimado del 2,4% a fines de 2022,** cuando se situará en el intervalo del 2,50% al 2,75%, ligeramente por debajo de las expectativas del mercado de entre el 2,75% y el 3,00%.

. **El índice de sentimiento de los consumidores,** que elabora mensualmente la Universidad de Michigan, **bajó en su lectura preliminar de junio hasta los 50,2 puntos desde los 58,4 puntos de finales de mayo.** La lectura, que marcó su nivel más bajo de la historia, quedó además muy por debajo de los 58,2 puntos que esperaba el consenso de analistas de FactSet.

Cabe destacar que **el subíndice que mide la percepción que de la situación actual tienen los consumidores bajó en su lectura preliminar de junio hasta los 55,4 puntos desde los 63,3 puntos de mayo,** situándose a su nivel más bajo desde que se elabora el índice. A su vez, **el subíndice de expectativas bajó hasta los 46,8 puntos desde los 55,2 puntos de mayo, lo que supone su lectura más baja desde mayo de 1980.**

Por último, señalar que **el 46% de los consumidores atribuyó sus opiniones negativas a la inflación, la mayor desde 1981, durante la Gran Recesión.** Además, las expectativas de inflación para los próximos 12 meses subieron hasta el 5,4% desde el 5,3% de mayo, mientras que las expectativas de inflación a 5 años lo hicieron hasta el 3,3%, su mayor nivel desde junio de 2008.

• CHINA

. **La ciudad de Pekín afronta restricciones potencialmente más duras,** mientras los funcionarios combaten un rebrote de coronavirus vinculado a una concentración en un bar que describieron como explosivo y feroz. La capital china registró 33 contagios ayer domingo, que fueron puestos en cuarentena, después de que se registraran 65 nuevos casos el pasado sábado, también vinculados a una concentración en un bar. Las autoridades locales decidieron cerrar los lugares de entretenimiento en múltiples distritos y aplazar la reapertura de colegios prevista para hoy lunes. Estos acontecimientos se produjeron sólo dos semanas después de que Pekín haya relajado sus restricciones.

Mientras, Shanghái registró cinco infecciones comunitarias ayer domingo. Se han suspendido los servicios de cenas en restaurantes en la mayoría de distritos, mientras los funcionarios llevan a cabo otra ronda de test masivos. Estos acontecimientos amenazan con invalidar la narrativa de la reapertura de China que las autoridades habían anunciado como apoyo a los mercados financieros. El presidente de China, Xi Jinping, reforzó la semana pasada su determinación de mantener su postura de "Covid cero", dejando a su país en riesgo de estar entrando y saliendo constantemente de periodos de restricciones.

Noticias destacadas de Empresas

. Los aeropuertos de la red de **AENA** han cerrado el mes de mayo con 22.262.317 pasajeros, cifra que se encuentra a un 9,6% de los niveles previos a la pandemia. En el acumulado de los cinco primeros meses del año, la cifra de pasajeros se sitúa en 80.619.033, una recuperación del 80,1% del tráfico de pasajeros con respecto al mismo periodo de 2019. A pesar de la falta de visibilidad para el último trimestre del año, pero, ante las previsiones para los próximos meses de verano, según los asientos ofertados por las aerolíneas, AENA ha revisado al alza su estimación de tráfico de pasajeros para el cierre de 2022, desde el 68% actual hasta una horquilla de entre el 75% y el 85% sobre las cifras de 2019.

. Según informó el viernes *Europa Press*, Norges Bank ha incrementado su posición en el accionariado de **GLOBAL DOMINION (DOM)** hasta el 3,12% en la antesala del pago del dividendo de EUR 0,08 brutos que repartirá la firma el próximo 6 de julio.

Lunes, 13 de junio 2022

. En relación al acuerdo alcanzado entre **FERROVIAL (FER)** (a través de su división de Aeropuertos) y The Carlyle Global Infrastructure Fund para la adquisición por la primera del 96% de la sociedad a través de la cual The Carlyle Global Infrastructure Fund es titular de un 51% en la concesionaria designada para diseñar, construir y operar hasta el año 2060 la nueva Terminal 1 del Aeropuerto Internacional JFK de Nueva York (que incluye las antiguas Terminales 1, 2 y 3 de este aeropuerto), señalar que, una vez cumplidas las condiciones suspensivas a que estaba sujeta la operación, se ha procedido a su cierre.

. Según informó el pasado viernes *Europa Press*, **GRIFOLS (GRF)** prevé reducir sus inversiones (capex) durante los próximos dos años, no realizar operaciones corporativas significativas y ahorrar en costes estructurales con el objetivo de reducir su ratio de deuda financiera neta sobre EBITDA hasta por debajo de 4 veces en 2023 y de 3,5 veces en 2024.

Por otro lado, señalar que, en un comunicado este viernes posterior a la Junta General de Accionistas de la empresa, GRF explicó que las donaciones de plasma se han acelerado en 2022 y que hasta abril habían aumentado un 16% interanual y que se espera que sigan aumentando los volúmenes de plasma durante el ejercicio 2022. Además, decir que los principales puntos del orden del día sometidos a votación han sido aprobados por los accionistas, incluyendo las cuentas anuales y los informes de gestión.

. **ABENGOA (ABG)** informa que en relación con el contrato de línea de liquidez sindicado firmado el 17 de marzo de 2017 novado modificativamente el 25 de abril 2019 (Contrato NM2) y cierta emisión de bonos emitidas el 17 de marzo de 2017 (Bonos NM2, conjuntamente con el Contrato NM2, los Instrumentos de Deuda NM2), Abengoa Abenewco 1, S.A.U. ha obtenido nueva autorización de las entidades acreedoras para la extensión del plazo de vencimiento de los Instrumentos de Deuda NM2 siendo el nuevo plazo de vencimiento el 20 de junio de 2022, sujeto a determinadas condiciones.

ABG también informa que en relación con el contrato de financiación firmado el 25 de abril 2019 (Contrato *Reinstated Debt*), Abenewco 1 ha obtenido nueva autorización de las entidades acreedoras para la extensión del plazo de vencimiento del Contrato *Reinstated Debt*, siendo el plazo de vencimiento el 20 de junio de 2022, sujeto a determinadas condiciones.

. Según le indicaron varias fuentes conocedoras al diario *Expansión*, Predica, filial de Credit Agricole, ha irrumpido en la subasta lanzada por **TELEFÓNICA (TEF)** para vender hasta un 45% en su filial de fibra óptica rural. Predica participa en la puja en consorcio con Vauban Infrastructure Partners, fondo de infraestructuras perteneciente al grupo bancario francés Natixis. El diario señala que la valoración del 45% de la filial de TEF supera con holgura los EUR 1.000 millones.

. *Expansión* informa hoy de que **IBERDROLA (IBE)** celebra el viernes en Bilbao la Junta General de Accionistas y se ha comprometido a incrementar el dividendo en EUR 0,05 si obtiene un *quorum* del 70% sobre un total de más de 600.000 accionistas. La retribución propuesta al accionista es de EUR 0,44 brutos por acción, lo que supone un 5% más que el año anterior.

El Consejo de Administración de IBE propondrá en la Junta General la aprobación de un reparto de un dividendo complementario, de EUR 0,27 brutos por acción, que se sumará a los EUR 0,17 brutos por acción abonados en concepto de dividendo a cuenta en febrero.

. El diario *Cinco Días* informa hoy de que **CAF** realizará este verano sus primeras pruebas de un prototipo de tren impulsado por hidrógeno, pero con una biomodalidad que también incluye el recurso a la electricidad. El proyecto, denominado Fch2Rail, está liderado por CAF y cuenta con financiación comunitaria a cuenta del programa Horizon 2020.