

Jueves, 21 de julio 2022

INDICADORES FINANCIEROS DEL DIA

21/07/2022

Indicadores Bursátiles					Futuros IBEX-35			Tipos de Cambio (MAD)	
Indicador	anterior	20/07/2022	Var(ptos)	Var %	Vto	último	Dif. Base	\$/Euro	
IGBM	805,39	795,93	-9,46	-1,17%	Agosto 2022	7.943,0	-85,90	Yen/\$	1,022
IBEX-35	8.125,1	8.028,9	-96,2	-1,18%	Septiembre 2022	7.980,0	-48,90	Euro/£	1,175
LATIBEX	5.165,40	5.167,50	2,1	0,04%	Renta Fija - Rentabilidad Bonos Soberanos		Materias Primas		
DOWJONES	31.827,05	31.874,84	47,79	0,15%	USA 5Yr (Tir)	3,18%	+4 p.b.	Brent \$/bbl	106,92
S&P 500	3.936,69	3.959,90	23,21	0,59%	USA 10Yr (Tir)	3,04%	+2 p.b.	Oro \$/ozt	1.709,30
NASDAQ Comp.	11.713,15	11.897,65	184,50	1,58%	USA 30Yr (Tir)	3,17%	=	Plata \$/ozt	18,78
VIX (Volatilidad)	24,50	23,88	-0,62	-2,53%	Alemania 10Yr (Tir)	1,24%	-6 p.b.	Cobre \$/lbs	3,34
Nikkei	27.680,26	27.803,00	122,74	0,44%	Euro Bund	151,28	0,12%	Niquel \$/Tn	21.300
Londres(FT100)	7.296,28	7.264,31	-31,97	-0,44%	España 3Yr (Tir)	1,34%	-4 p.b.	Interbancario (Euribor)	
Paris (CAC40)	6.201,22	6.184,66	-16,56	-0,27%	España 5Yr (Tir)	1,71%	-2 p.b.	1 mes	-0,320
Frankfort (DAX)	13.308,41	13.281,98	-26,43	-0,20%	España 10Yr (TIR)	2,46%	+5 p.b.	3 meses	0,047
Euro Stoxx 50	3.587,44	3.585,24	-2,20	-0,06%	Diferencial España vs. Alemania	121	+10 p.b.	12 meses	1,015

Volumenes de Contratación

Ibex-35 (EUR millones)	972,08
IGBM (EUR millones)	1.024,24
S&P 500 (mill acciones)	2.353,92
Euro Stoxx 50 (EUR millones)	6.539,20

Tipo de interés de referencia Eurozona - 20 años

Fuente: BCE; FactSet



Valores Españoles Bolsa de Nueva York

(*) Paridad \$/Euro 7:15 a.m. 1,022

Valores	NYSE	SIBE	Dif euros
TELEFONICA	4,57	4,57	0,00
B. SANTANDER	2,39	2,46	-0,07
BBVA	4,09	4,17	-0,08

Indicadores Macroeconómicos por países y regiones

EEUU: i) Peticiones iniciales subsidios desempleo (semana): Est: 245.000; ii) Índ manufacturas Filadelfia (julio): Est: -0,70

iii) Índice indicadores adelantados (junio): Est MoM: -0,5%

Zona Euro: Consejo Gobierno BCE: Est tipo de interés referencia: 0,25%

Francia: i) Índice clima negocios (julio): Est: 103,5; ii) Índice sentimiento manufacturas (julio): Est: 106,0

Ampliaciones de Capital en Curso Bolsa Española

	Valor	Proporción	Plazo de Suscripción	Compromiso Compra/Desembolso
Iberdrola-julio		1 x 39	08/07/2022 al 21/07/2022	Compromiso EUR 0,274

Comentario de Mercado (aproximadamente 7 minutos de lectura)

En una sesión muy condicionada por la política, los principales índices bursátiles europeos, yendo de más a menos, cerraron con ligeros descensos, con el FTSE Mib italiano y el Ibex-35 desmarcándose del resto, terminando la sesión con pérdidas significativas. En este sentido, señalar que AYER la atención de los inversores se centró fundamentalmente en dos temas: i) la política italiana, país que, como es bastante habitual, ha entrado nuevamente en una espiral autodestructiva en un momento en el que el escenario macroeconómico es de alto riesgo; y ii) la decisión de Rusia

Jueves, 21 de julio 2022

de usar o no el gas como “arma” contra Occidente, en respuesta a las sanciones que le han sido impuestas por su invasión de Ucrania.

Centrándonos en Italia, señalar que todo apunta a que HOY el primer ministro del país, Mario Draghi, volverá a presentar su dimisión ante el presidente de la República, Sergio Mattarella, y esta vez de forma creemos que definitiva. Si bien AYER Draghi ganó el voto de confianza al que sometió sus propuestas en el Senado, tres de los principales partidos de la coalición de gobierno que lidera se abstuvieron por diferentes motivos, lo que se puede interpretar como que el acuerdo de coalición ya no está vigente. Draghi anticipó que si no tenía el apoyo de todos los partidos de gobierno no seguiría en el cargo, por lo que el escenario más probable es que dimita y que Mattarella convoque elecciones generales, que deberían celebrarse en otoño. El gran problema es que Italia va a tener un gobierno de transición, sin apoyo político real, durante el proceso de elaboración de los presupuestos generales de 2023, que son claves para que el país reciba las ayudas de Europa. Si AYER tanto los bonos italianos como la bolsa del país se desmarcaron del resto, arrastrando tras de sí a mercados como el español, donde los bancos volvieron a ser castigados con fuerza, HOY esperamos que esa dinámica vaya a más y que las primas de riesgo de los países del sur de Europa, los que presentan mayores desequilibrios fiscales, tales como Italia, España, Portugal y Grecia, también se vean penalizadas, lo que también se debería dejar notar en el comportamiento de sus bolsas.

El otro foco de atención AYER en Europa estuvo directamente relacionado con el conflicto en Ucrania. Si bien el presidente ruso, Vladimir Putin, dijo que el gas volvería a fluir HOY hacia Europa a través del gasoducto Nord Stream 1, como así ha sido confirmado esta madrugada, también advirtió de posibles cortes de suministro futuros, achacándolos a potenciales problemas técnicos derivados de las sanciones que se le han impuesto al país -ver sección de Economía y Mercados-. La Unión Europea (UE), por su parte, presentó AYER un plan de contingencia para racionar el consumo de gas en la región, plan que en principio es orientativo pero que puede terminar siendo de obligado cumplimiento, siempre que sea aprobado por todos los gobiernos de los países miembros, algo que no vemos tan claro que vaya a ser así, ya que no todos están en la misma situación. Lo único cierto es que, si finalmente el gas ruso deja de llegar a Centroeuropa, este factor puede provocar una seria recesión en la región.

Ambos temas, por tanto, condicionaron el comportamiento de las bolsas europeas durante la jornada de AYER y entendemos que lo seguirán haciendo HOY.

En Wall Street los inversores estuvieron más pendientes de los resultados empresariales, resultados que en el caso de Netflix fueron “menos malos” de lo esperado -perdió en el trimestre algo menos de 1 millón de suscriptores frente a los 2 millones que esperaban los analistas-, lo cual fue muy bien recibido por el valor, que subió con fuerza durante la sesión de AYER, así como por el conjunto del sector tecnológico estadounidense, que fue el que lideró las alzas en Wall Street. En este sentido, señalar que la aprobación en el Senado estadounidense de una ley para facilitar la inversión en el país en plantas productoras de semiconductores también fue muy bien recibida por las empresas de esta industria, que AYER subieron con mucha fuerza en bolsa. Así, al cierre, los principales índices de Wall Street terminaron al alza, con el Nasdaq Composite destacado en cabeza, consecuencia del elevado peso que en este índice tiene el sector tecnológico y el de los servicios de comunicación, que AYER lideraron con fuertes repuntes las ganancias en el mercado bursátil estadounidense.

Jueves, 21 de julio 2022

HOY los inversores, sin dejar de estar muy pendientes de los factores antes enumerados, especialmente de la crisis política en Italia, girarán su atención hacia la reunión que mantendrá el Consejo de Gobierno del BCE, en la que se espera que i) la institución suba sus tasas de interés por primera vez en 11 años y ii) presente las líneas maestras de su herramienta anti fragmentación, con la que pretende evitar que se disparen las primas de riesgo de los países del sur de Europa, herramienta que llega en un momento clave, con Italia sumida en una nueva crisis política. En cuanto al incremento de la tasa de interés de referencia, señalar que el BCE ha venido telegrafando una de 25 puntos básicos, que podría ser mayor en la reunión de septiembre. El mercado espera que cumpla con lo anticipado, aunque muchos inversores no descartan la posibilidad de que el BCE, dado que la inflación sigue sin mostrar síntomas de haber tocado techo en la Eurozona, se muestre más expeditivo y opte por un alza superior, de medio punto. Aunque este movimiento sería una “sorpresa”, no esperamos que, de finalmente darse, se produzca una reacción demasiado virulenta de los mercados, ya que los inversores saben que el BCE se ha quedado por “detrás de la curva” y va retrasado en su lucha contra la inflación en comparación con el resto de principales bancos centrales. Para empezar, esperamos que HOY las bolsas europeas abran a la baja, con muchos inversores a la espera de acontecimientos y optando por reducir sus posiciones de mayor riesgo.

Analista: Juan J. Fdez-Figares

Eventos Empresas del Día

Bolsa Española:

- **Prosegur (PSG):** paga dividendo ordinario a cuenta de 2021 por importe bruto de EUR 0,031 por acción;
- **Neinor Homes (HOME):** paga reducción de nominal por importe bruto por acción de EUR 0,6251;
- **Bankinter (BKT):** resultados 1S2022; conferencia con analistas a las 9:00 horas (CET);
- **Logista (LOG):** resultados 3T2022;

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

- **Nokia (NOKIA-FI):** resultados 2T2022;
- **UPM-Kymmene (UPM-FI):** resultados 2T2022;
- **Gecina (GFC-FR):** resultados 2T2022;
- **Thales (HO-FR):** resultados 2T2022;
- **Ubisoft Entertainment (UBI-FR):** ventas e ingresos 1T2023;
- **SAP (SAP-DE):** resultados 2T2022;
- **Sartorius (SRT-DE):** resultados 2T2022;
- **Navigator (NVG-PT):** resultados 2T2022;
- **Boliden (BOL.IL-SE):** resultados 2T2022;
- **Electrolux (ELUX.IL.B-SE):** resultados 2T2022;
- **Saab (SAAB.B-SE):** resultados 2T2022;
- **Roche (ROG-CH):** resultados 2T2022;
- **Anglo American (AAL-GB):** ventas, ingresos y datos operativos 2T2022;

Wall Street: publican resultados trimestrales, entre otras compañías:

- **AT&T (T-US):** 2T2022;
- **Blackstone (BX-US):** 2T2022;

Jueves, 21 de julio 2022

- **Domino's Pizza (DPZ-US):** 2T2022;
- **Mattel (MAT-US):** 2T2022;
- **Philip Morris International (PM-US):** 2T2022;
- **Seagate Technology (STX-US):** 4T2022;
- **Snap (SNAP-US):** 2T2022;

Economía y Mercados

• ZONA EURO-UNIÓN EUROPEA

. La Comisión Europea (CE) publicó ayer que, **según la lectura preliminar del dato, el índice de confianza de los consumidores de la Eurozona bajó hasta los -27,0 en julio desde los -23,8 puntos de junio**, situándose también por debajo de los -24,5 puntos que esperaban los analistas del consenso de *FactSet*. La preliminar de julio es la lectura más baja desde que comenzó la serie en 1985.

Factores que han pesado en la confianza de los consumidores son la incertidumbre sobre el suministro de energía de Rusia y su impacto en el crecimiento económico de la región, así como el hecho de que el BCE vaya a iniciar tan pronto como hoy el proceso de alzas de los tipos de interés oficiales, en lo que es su primera actuación en este sentido en 11 años.

. El presidente ruso, **Vladimir Putin, dijo ayer que Rusia cumplirá con sus compromisos de venta de gas a Europa**. Putin, no obstante, advirtió dijo que los flujos a través del gasoducto Nord Stream 1 podrían reducirse pronto si las sanciones impiden el mantenimiento adicional de sus componentes. En ese sentido, el presidente ruso agregó que, **a menos que la turbina vuelva pronto, los flujos podrían caer la próxima semana a un 20% de su capacidad**. Además, Putin dijo que otra turbina tendrá que ser enviada para su mantenimiento el próximo 26 de julio.

. La Oficina Federal de Estadística alemana, Destatis, publicó ayer que **el índice de precios a la producción (IPP) subió en Alemania en el mes de junio un 0,6% con relación a mayo, su menor avance en un mes desde el mes de noviembre de 2020**. Los analistas del consenso de *FactSet* esperaban un alza muy superior, del 1,2%.

En tasa interanual el IPP de Alemania repuntó el 32,7% desde el pico del 33,6% alcanzado en mayo y por debajo del 33,3% que esperaba el consenso de analistas. Esta ralentización del ritmo interanual de crecimiento del IPP fue debido al menor incremento de los precios de la energía en el mes. Aun así, los precios de la energía fueron los que más contribuyeron en junio al alza del IPP, tras subir el 86,1% en tasa interanual (87,1% en mayo), con los del gas natural haciéndolo el 141,1% y los de la electricidad el 9,3%. **Si se excluyen los precios de la energía, el IPP subió el 15,5% en el mes de junio**. En este mes los precios de los bienes intermedios repuntaron el 22,3%; los de los bienes de consumo no duradero el 14,7%, con los de los alimentos haciéndolo el 19,0%; los de los bienes de consumo duraderos el 10,5%; y los de los bienes de capital el 7,4%, en lo que representa su mayor avance interanual en un mes desde septiembre de 1975.

Valoración: *los precios industriales alemanes, a pesar de moderar sus alzas en junio, siguen muy lejos de normalizarse, lo que seguirá presionando al alza la inflación general, además de los márgenes de las compañías y de la capacidad de gasto de los ciudadanos. Los recientes descensos en los precios de muchas materias primas y del petróleo deberían permitir que el IPP modere todavía más su crecimiento en julio, algo que sería bien acogido por los inversores.*

• REINO UNIDO

. La Oficina Nacional de Estadística británica, la ONS, publicó ayer que **el índice de precios de consumo (IPC) del Reino Unido subió el 0,8% en el mes de junio con relación a mayo**, superando de este modo el alza del 0,6% que esperaban los analistas del consenso de *FactSet*. **En tasa interanual el IPC del Reino Unido repuntó en junio el 9,4% (9,1% en mayo), lo que supone su tasa más elevada desde 1982**. En este caso los analistas esperaban una lectura del 9,2%.

En junio y en tasa interanual, **los precios que más impulsaron la inflación británica fueron los de los combustibles para motores (+42,3%)**. A su vez, los precios de los alimentos repuntaron en junio el 9,8% (+8,6% en mayo), la tasa más

Jueves, 21 de julio 2022

alta desde marzo de 2009. Además, los precios de la vivienda y los servicios públicos también aumentaron más rápido (19,6% vs. el 19,4% en mayo). Por el contrario, los precios del ocio y la cultura aumentaron a un ritmo algo más lento (4,8% vs 5,0% en mayo), mientras que las contribuciones a la baja provinieron de los coches de segunda mano (15,2% vs 23,4%) y los equipos audiovisuales (-2,4% vs. 1,7%).

Si se excluyen los precios de los alimentos no procesados y de la energía, el subyacente del IPC repuntó el 5,8% (5,9% en mayo), algo más del 5,7% que esperaban los analistas.

Por su parte, **el índice de precios de la producción (IPP), en su componente *output*, subió el 1,4% en el mes de junio con relación a mayo**, algo por debajo del 1,5% que esperaba el consenso. **En tasa interanual el IPP repuntó en junio en el Reino Unido el 16,5% frente al 15,8% que lo había hecho en mayo** y frente al 16,3% que esperaban los analistas de *FactSet*. La tasa de crecimiento interanual del IPP alcanzada en junio es la más elevada desde el mismo mes de 1980. En el mes fueron los precios de los alimentos (+12,3% en tasa interanual, la más elevada desde septiembre de 2008), con una contribución de 4,13 puntos porcentuales, los que más impulsaron el IPP al alza. Por su parte, los precios de los productos derivados del petróleo aumentaron el 86,1% en el mes, algo menos que el 84,4% que lo habían hecho en mayo.

Valoración: *no hay visos de que la inflación haya tocado techo en el Reino Unido, por lo que el Banco de Inglaterra (BoE) se verá forzado a seguir subiendo sus tasas de interés de referencia a un ritmo elevado en su próxima reunión del mes de agosto. El consenso habla ya de una nueva subida de 50 puntos básicos.*

• EEUU

. Según publicó ayer la Asociación Nacional de Agentes Inmobiliarios, *the National Association of Realtors (NAR)*, **las ventas de viviendas de segunda mano descendieron el 5,4% en el mes de junio con relación a mayo, hasta una cifra anualizada ajustada estacionalmente de 5,12 millones**, cifra que es la más baja desde el mes de junio de 2020- El consenso de analistas de *FactSet* esperaba una cifra superior, de 5,37 millones. De esta forma, las ventas disminuyeron por quinto mes consecutivo, ya que la caída de la asequibilidad de la vivienda continúa afectando a los posibles compradores de vivienda.

Por su parte, **el precio medio de las viviendas de segunda mano vendidas fue de \$416 000, importe un 13,4% superior a al del mismo mes de 2021**. A su vez, el inventario total de viviendas de segunda mano aumentó un 9,6% en junio, hasta las 1.260.000 unidades. En el mes analizado, las ventas de viviendas de segunda mano unifamiliares disminuyeron un 4,8%, hasta una cifra anualizada de 4,57 millones y las de condominios y cooperativas lo hicieron un 9,8%, hasta las 550.000 unidades.

• GUERRA DE UCRANIA Y DERIVADAS

. El ministro de Asuntos Exteriores de Rusia, Serguei Lavrov, dijo ayer miércoles que **los objetivos geográficos de su Gobierno en la “operación especial” de Ucrania han cambiado, ampliando el control de sólo Donetsk y Luhansk a más territorios**. El ministro Lavrov destacó que las operaciones militares rusas ya no se centran únicamente en la parte este de Ucrania. Además, Lavrov añadió que, si Occidente sigue suministrando armas de largo recorrido al Gobierno de Kiev, los objetivos geográficos rusos en Ucrania seguirán ampliándose más.

• JAPÓN

. Como se esperaba, **el Banco de Japón (BoJ) mantuvo sus tipos de interés a corto y largo plazo sin cambios**. Asimismo, el BoJ reafirmó la intención de dirigir las operaciones de compras de bonos gubernamentales para mantener una tasa del 0,25%. Las guías a futuro del BoJ también mantuvieron el sesgo de flexibilización. Las revisiones de las estimaciones económicas también se mantuvieron mayoritariamente en línea.

Adicionalmente, **la previsión de la inflación subyacente para 2022 se elevó hasta el 2,3%, desde el 1,9% anterior (situándose por encima del objetivo del banco central del 2,0%)**, mientras que para el periodo 2023/2024 también se revisó al alza de forma moderada, aunque por debajo del umbral del 2,0%. La previsión de crecimiento del PIB para el 2022 se revisó a la baja hasta el 2,4%, desde el 2,9% anterior. El mapa de puntos del banco central indicó que los riesgos

Jueves, 21 de julio 2022

inflacionistas del 2022 parecen sesgados al alza, con un mayor equilibrio en los años siguientes. Las recomendaciones generales sobre la dinámica de la inflación del BoJ se mantuvieron sin cambios.

Análisis Resultados 1S2022 Empresas Cotizadas – Bolsa Española

. **BANKINTER (BKT)** presentó hoy sus resultados correspondientes al primer semestre del ejercicio (1S2022), de los que mostramos la comparativa interanual y con la estimación del consenso de FactSet.

RESULTADOS BANKINTER 1S2022 vs 1S2021 / CONSENSO FACTSET

EUR millones	1S2022	1S2021	var %	1S2022E	var %
Margen bruto	963	915	5,2%	956	0,8%
Margen intereses	666	639	4,2%	650	2,4%
EBIT	535	504	6,1%	535	0,0%
Margin (%)	55,5%	55,1%		55,9%	
Beneficio antes impuestos	374	288	29,9%	366	2,1%
Margin (%)	38,8%	31,5%		38,3%	
Beneficio neto	271	245	10,6%	265	2,4%
Margin (%)	28,1%	26,8%		27,7%	

Fuente: Estados financieros de la compañía. Estimación consenso FactSet.

Mañana realizaremos un análisis en detalle de la cuenta de resultados de BKT.

. **VIDRALA (VID)** presentó ayer sus resultados correspondientes al primer semestre del ejercicio (1S2022), de los que destacamos los siguientes aspectos:

RESULTADOS VIDRALA 1S2022 vs 1S2021 / CONSENSO FACTSET

EUR millones	1S2022	1S2021	Var 22/21(%)	1S2022e	Var 22/22E (%)
Ventas	650,8	529,5	22,9%	634,0	2,6%
EBITDA	112,0	149,4	-25,1%	93,0	20,4%
Margin EBITDA	17,2%	28,2%		14,7%	
Beneficio neto	56,3	81,6	-30,8%	38,0	48,2%

Fuente: Estados financieros de la compañía. Estimación consenso FactSet.

- VID obtuvo una **cifra de negocio** de EUR 650,8 millones entre enero y junio, lo que supone una mejora del 22,9% interanual (+21,8% a tipos constantes). Además, la cifra real también superó (+2,6%) a la cifra de ventas estimada por el consenso de analistas de FactSet.
- Por otra parte, el **cash de explotación (EBITDA)** del 1S2022 alcanzó los EUR 112,0 millones, lo que supone una caída del 25,1% interanual (-25,4% a tipos constantes). No obstante, la cifra alcanzada es un 20,4% superior a la esperada por el consenso de FactSet.
- En términos sobre ventas, el **margen EBITDA** cerró el semestre en el 17,2%, una caída sustancial con respecto al 28,2% registrado en el mismo periodo del año anterior. Sin embargo, el consenso de analistas esperaba un margen inferior, del 14,7%.
- Finalmente, el **beneficio neto** redujo un 30,8% su importe en términos interanuales en el 1S2022, hasta los EUR 56,3 millones. El importe es un 48,2% mayor que el esperado por el consenso de FactSet.

Jueves, 21 de julio 2022

- A nivel de balance, la **deuda financiera neta** de VID a 30 de junio de 2022 se sitúa en EUR 215,0 millones. Ello representa una ratio de apalancamiento equivalente a 0,9 veces el EBITDA acumulado en los últimos doce meses.

Noticias destacadas de Empresas

. **FCC** comunica que ha quedado inscrita en el Registro Mercantil de Barcelona la escritura pública relativa a la reducción de capital acordada por la Junta General de Accionistas de FCC de fecha 14 de junio de 2022, por un importe nominal de EUR 1.700.000 mediante la amortización de 1.700.000 acciones propias de EUR 1 de valor nominal. En consecuencia, el capital social de FCC ha quedado fijado en EUR 438.344.983,00, representado por 438.344.983 acciones de EUR 1 de valor nominal cada una de ellas.

. **ENAGÁS (ENG)** ha llevado a cabo una ampliación de capital en su filial, Enagás Renovable, S.L., con el fin de dar entrada en ella a Hy24, una *joint venture* formada por Ardian y FiveT Hydrogen, la mayor plataforma de inversión en infraestructuras de hidrógeno limpio del mundo, acelerando así el desarrollo de su plataforma de proyectos de gases renovables. ENG conserva el 70% del capital social de Enagás Renovable, S.L., mientras que Hy24, a través del fondo Clean H2 Infra Fund, ostenta la titularidad del restante 30%. Como consecuencia de esta operación se genera una plusvalía para ENG de aproximadamente EUR 50 millones. Esta operación de aumento de capital y entrada de Hy24 permitirá a Enagás Renovable, S.L. aumentar su presencia en el mercado de los gases renovables y contribuirá al cumplimiento de los objetivos de descarbonización fijados por ENG, el Gobierno de España y la Unión Europea (UE).

. Según informó el diario *eEconomista.es*, **OHLA** busca en Nueva York su primera concesión en EEUU. El grupo tiene como uno de sus objetivos estratégicos rearmar la división de concesiones y, para ello, el mercado estadounidense, su principal generador de cartera en el negocio de construcción, emerge como una prioridad. En este sentido, la compañía se ha lanzado a competir por el contrato para el diseño, financiación y construcción de las mejoras de accesibilidad en 13 estaciones del metro de Nueva York y su posterior mantenimiento durante 15 años -con dos prórrogas opcionales de cinco años cada una- a través de un modelo de pago por disponibilidad.

OHLA ha forjado ya un consorcio para pujar por este proyecto. Participa en el capital de la alianza junto con Star America. El fondo estadounidense es socio de la multinacional española desde hace unos meses en el proyecto del tren ligero Purple Line de Maryland y años atrás también unieron fuerzas para pujar por algunos proyectos de infraestructuras en estados como California e Indiana. De igual modo, Judlau Contracting, filial norteamericana de OHLA, figura como constructor y el diseño corresponde a la ingeniería británica Atkins.

. En relación a su programa de recompra de acciones, **INDITEX (ITX)** comunica que, tras la última de las adquisiciones realizada en el día de ayer, la sociedad ha alcanzado el número máximo de acciones acordado bajo el Programa Temporal de Recompra de acciones, esto es, 2.500.000 acciones representativas del 0,08% del capital social de ITX. En consecuencia, ITX pone fin al Programa Temporal de Recompra de acciones con efectos al cierre de la sesión bursátil del día de hoy y, por tanto, se produce su finalización con anterioridad a la fecha límite de vigencia indicada en la Comunicación Inicial, fijada para el día 14 de octubre.

. El diario *Expansión* informa hoy que **BANCO SABADELL (SAB)**, a través de Sinia Renovables, vehículo especializado en invertir en el sector de las energías limpias, ha adquirido una participación del 9,99% en el capital de la plataforma de autoconsumo industrial Greening Group, especializada en energía fotovoltaica, para acelerar el crecimiento de la compañía, consolidar su expansión internacional y llevarla a Bolsa, con un estreno en el BME Growth (antiguo MAB) previsto para comienzos de 2023.

. *Expansión* publica hoy que **MAPFRE (MAP)** se ha convertido por primera vez en la mayor aseguradora de América Latina, con un negocio de \$ 8.319 millones (unos EUR 8.122 millones) en 2021 en la zona y una cuota de mercado del 5,5%, según recogió ayer Mapfre Economics. MAP tiene en Brasil su segundo mayor mercado por primas, después de España. En Europa, MAP entra en el grupo de las 10 mayores aseguradoras por primas en 2021.