

Jueves, 23 de marzo 2023

INDICADORES FINANCIEROS DEL DIA

23/03/2023

Indicadores Bursátiles					Futuros IBEX-35			Tipos de Cambio (MAD)		
Indicador	anterior	22/03/2023	Var(ptos)	Var %	Vto	último	Dif. Base	\$/Euro		
IGBM	899,95	896,34	-3,61	-0,40%	Abril 2023	8.953,0	-56,30	Yen/\$		1,091
IBEX-35	9.049,4	9.009,3	-40,1	-0,44%	Mayo 2023	8.925,0	-84,30	Euro/£		1,133
LATIBEX	4.882,10	4.839,70	-42,4	-0,87%	Renta Fija - Rentabilidad Bonos Soberanos			Materias Primas		
DOWJONES	32.560,60	32.030,11	-530,49	-1,63%	USA 5Yr (Tir)	3,57%	-18 p.b.	Brent \$/bbl		76,69
S&P 500	4.002,87	3.936,97	-65,90	-1,65%	USA 10Yr (Tir)	3,49%	-11 p.b.	Oro \$/ozt		1.949,35
NASDAQ Comp.	11.860,11	11.669,96	-190,15	-1,60%	USA 30Yr (Tir)	3,70%	-3 p.b.	Plata \$/ozt		22,35
VIX (Volatilidad)	21,38	22,26	0,88	4,12%	Alemania 10Yr (Tir)	2,36%	+10 p.b.	Cobre \$/lbs		4,03
Nikkei	27.466,61	27.419,61	-47,00	-0,17%	Euro Bund	135,41	-0,45%	Niquel \$/Tn		22.300
Londres(FT100)	7.536,22	7.566,84	30,62	0,41%	España 3Yr (Tir)	2,99%	+15 p.b.	Interbancario (Euribor)		
Paris (CAC40)	7.112,91	7.131,12	18,21	0,26%	España 5Yr (Tir)	3,05%	+13 p.b.	1 mes		2,822
Frankfort (DAX)	15.195,34	15.216,19	20,85	0,14%	España 10Yr (TIR)	3,39%	+9 p.b.	3 meses		2,908
Euro Stoxx 50	4.181,60	4.195,70	14,10	0,34%	Diferencial España vs. Alemania	104	=	12 meses		3,322

Volúmenes de Contratación

Ibex-35 (EUR millones)	1.517,39
IGBM (EUR millones)	1.557,12
S&P 500 (mill acciones)	2.485,42
Euro Stoxx 50 (EUR millones)	6.536,52

Valores Españoles Bolsa de Nueva York

(*) Paridad \$/Euro 7:15 a.m. 1,091

Valores	NYSE	SIBE	Dif euros
TELEFONICA	3,74	3,83	-0,09
B. SANTANDER	3,27	3,38	-0,12
BBVA	6,36	6,59	-0,22

Tipo de interés de referencia Reino Unido - 30 años

Fuente: Banco de Inglaterra (BoE); FactSet


Indicadores Macroeconómicos por países y regiones

EEUU: i) Índice Actividad Nacional de Chicago (febrero): Est: 0,06; ii) Ventas nuevas viviendas (febrero): Est: 642.500
 iii) Peticiones iniciales subsidios desempleo (semana): Est: 195.000; iv) Índ manufacturas Kansas (marzo): Est: -5,0
 Zona Euro: Índice confianza consumidores (marzo; preliminar): Est: -18,5
 Reino Unido: Comité Política Monetaria Banco de Inglaterra (BoE): Est: 4,25%; Anterior: 4,0%

Comentario de Mercado (aproximadamente 6 minutos de lectura)

En una jornada totalmente condicionada por la reunión del Comité Federal de Mercado Abierto de la Reserva Federal, el FOMC, los principales índices bursátiles europeos cerraron de forma mixta, sin grandes variaciones. No obstante, cabe destacar que las bolsas europeas comenzaron la sesión a la baja, tras recibir “mal” los inversores la publicación del IPC del mes de febrero del Reino Unido, índice cuya tasa interanual de crecimiento repuntó por primera vez en cinco meses, sorprendiendo a los analistas, que esperaban que volviera a ceder, y provocando la caída

Jueves, 23 de marzo 2023

generalizada de los precios de los bonos en Europa, especialmente de los británicos, cuyos rendimientos se dispararon al alza -ver sección de Economía y Mercados para un mayor detalle-. No obstante, poco a poco, los índices europeos recuperaron terreno, liderados por los valores del sector bancario. En las últimas horas de la sesión estos valores cedieron todo lo ganado en el día, lastrados por el mal comportamiento del sector en Wall Street, lo que provocó que los índices cerraran la jornada lejos de sus niveles más altos del día.

Pero como hemos comentado, la atención AYER de los inversores en Europa y EEUU la monopolizó la reunión del FOMC, que terminó ya con los mercados europeos cerrados. La Fed, tal y como esperábamos, volvió a subir sus tasas de interés de referencia en 25 puntos básicos, hasta el intervalo del 4,75% - 5,00%, aunque tanto en el comunicado del FOMC como en la rueda de prensa del presidente del organismo, Jerome Powell, se transmitió la idea de que el proceso de alzas estaba prácticamente finalizado. Según el diagrama de puntos, en donde los miembros del FOMC dibujan sus expectativas de tipos, la Fed subirá una vez más en un cuarto de punto porcentual sus tipos de referencia, lo que situará la tasa terminal de media en el 5,1%, tal y como se esperaba en diciembre - en los últimos meses se han llegado a barajar tasas terminales mucho más elevadas dada la resistencia que está mostrando la inflación estadounidense a moderarse-. En este sentido, cabe señalar que la Fed considera que los últimos acontecimientos, que han lastrado la confianza en el sector bancario estadounidense, conllevarán una significativa contracción del crédito, lo que a efectos prácticos puede equivaler a una a varias alzas de tipos. Es decir, parte de su trabajo se lo llevarán a cabo los propios bancos, actuando con mayor cautela a la hora de conceder nuevos créditos, lo que terminará por enfriar la economía, que es el objetivo que viene persiguiendo desde el principio la Fed para poder doblegar a la alta inflación. Destacar, igualmente, que como también esperábamos que hiciera, Powell resaltó la fortaleza y la solvencia del sector bancario estadounidense, en un intento de calmar los ánimos de los inversores.

En un principio la reacción de los mercados fue positiva, sobre todo la de los bonos, cuyos precios reaccionaron al alza tras conocerse que la Fed había casi finalizado con sus alzas de tipos. El dólar, por su parte, se debilitó significativamente. Sin embargo, una frase de Powell y la intervención de la secretaria del Tesoro, Janet Yellen, ante un comité del Senado, provocaron una fuerte caída de los índices bursátiles de Wall Street en la última hora de la sesión. Así, Powell dijo que no estaban considerando bajar los tipos de interés este año, algo que contrasta con lo que viene descontando desde hace días el mercado. Por su parte, Yellen afirmó que su Departamento no tomaría la decisión de forma unilateral de garantizar todos los depósitos, sin la aprobación del Congreso -como recogemos en nuestra sección de Economía y Mercados en unas declaraciones del presidente del Comité Bancario del Senado, el demócrata Sherrod Brown, los legisladores ya están trabajando en ello-. Creemos que la reacción de los inversores, que penalizó nuevamente las cotizaciones de los bancos, especialmente de los regionales, fue a todas luces exagerada. De hecho, esta madrugada los futuros de los índices estadounidenses vienen al alza y, en operaciones fuera de hora, las cotizaciones de los bancos estadounidenses han recuperado mucho del terreno cedido en las últimas horas de la sesión de AYER.

HOY será nuevamente un banco central el que centre la atención de los inversores. Si hasta hace unos días se barajaba la posibilidad de que el Comité de Política Monetaria del Banco de Inglaterra

Jueves, 23 de marzo 2023

(BoE) optara HOY por mantener sus tasas de referencia sin cambios, dada la menor presión alcista mostrada por los salarios en el Reino Unido en los últimos meses, la publicación AYER de los datos de inflación de febrero que, como hemos señalado, sorprendieron al alza, creemos que llevará a los miembros del comité a optar por una nueva subida de los mismos de 25 puntos básicos, hasta el 4,25%, aunque no creemos que la decisión se adopte de forma unánime. De ser así, no debería sorprender a los mercados. No obstante, lo realmente relevante será conocer si el BoE da ya por finalizado este proceso o se remite a los datos que se vayan publicando en el futuro para ello.

Para empezar la sesión, apostamos HOY por una apertura a la baja de las bolsas europeas, aunque esperamos que los descensos sean moderados, dada la fortaleza que están mostrando esta madrugada los futuros de los principales índices de Wall Street y el positivo cierre de la mayoría de las bolsas asiáticas, que han obviado de esta forma el negativo comportamiento de AYER de las bolsas estadounidenses. En este sentido, destacar que, si Wall Street logra esta tarde abrir al alza, es muy factible que las bolsas europeas terminen por girarse y cierren en positivo.

Juan J. Fdez-Figares
Director de Gestión IICs

Eventos Empresas del Día

Bolsa Española:

- **Banco Sabadell (SAB):** Junta General de Accionistas (2ª convocatoria);
- **Bankinter (BKT):** Junta General de Accionistas (1ª convocatoria);
- **Inmobiliaria Colonial (COL):** participa en *Bank of America EMEA Real Estate CEO Conference*;

Bolsas Europeas:

 publican resultados trimestrales y datos operativos, entre otras compañías:

- **Porsche Automobil Holding (POAHY-DE):** resultados 4T2022;

Wall Street:

 publican resultados trimestrales, entre otras compañías:

- **Accenture (ACN-US):** 2T2023;
- **FactSet Research Systems (FDS-US):** 2T2023;
- **General Mills (GIS-US):** 3T2023;

Jueves, 23 de marzo 2023

Economía y Mercados

• ESPAÑA

. El Panel de analistas de Funcas ha revisado al alza la previsión de crecimiento del Producto Interior Bruto (PIB) de España para 2023 en dos décimas, hasta el 1,5%, como consecuencia de una evolución mejor de lo esperado en los últimos meses. El consenso para 2024 anticipa una aceleración de la economía de seis décimas, hasta el 2,1%.

En lo que hace referencia al 1T2023, los analistas del Panel esperan un crecimiento del 0,1% con relación al 4T2022 y de incrementos de en torno al 0,4% y al 0,5% en los tres trimestres siguientes. La aportación de la demanda nacional será de 1,2 puntos, una décima menos respecto a la anterior previsión, mientras que el sector exterior sumará tres décimas -frente a la contribución nula del anterior Panel-. El consenso ha revisado al alza la previsión de crecimiento del consumo público y a la baja la del consumo de los hogares y la de la inversión en todas sus ramas. En 2024 la aportación de la demanda nacional alcanzará los dos puntos porcentuales. Dentro de esta, se moderará el consumo público mientras que la inversión y el consumo privado recuperarán fuelle. Por su parte, el sector exterior aportará una décima al crecimiento del PIB.

La interrupción en enero y febrero de la moderación del IPC general iniciada en septiembre de 2022 ha llevado a los panelistas a elevar la previsión para la tasa media anual de inflación en dos décimas, hasta el 4,2%. Para 2024, se espera una tasa media del 2,8%. Respecto a la inflación subyacente, la estimación sube hasta el 5,5% para este año y se espera que se modere hasta el 3,3% en 2024. Las tasas interanuales de diciembre de 2023 y diciembre de 2024 serían del 4,1% y el 2,3%, respectivamente.

Por otra parte, estos analistas esperan un crecimiento del empleo del 1,1% para 2023 y del 1,6% para 2024. La tasa de desempleo media anual se situará en el 12,9% en 2023 y bajará cinco décimas, hasta el 12,4%, en 2024.

Por último, los analistas del Panel prevén una reducción del déficit público en los próximos dos años. En 2023 se situaría en el 4,2%, lo que supone una décima menos que en el anterior Panel, y quedaría en el 3,7% en 2024.

Según estos analistas los tipos de interés subirán hasta llegar al 4% en el 2T2023 y se mantendrán en ese nivel hasta mediados de 2024. En consecuencia, el Euribor alcanzaría su máximo en la segunda mitad de este año en el 4%, para situarse por debajo del 3,5% a finales de 2024.

• ZONA EURO-UNIÓN EUROPEA

. En una entrevista concedida al *Financial Times (FT)*, el gobernador del *Bundesbank* y miembro del Consejo de Gobierno del BCE, el alemán, **Joachim Nagel**, declaró que "aún queda camino por recorrer -en materia de alzas de tipos-, pero que se están acercando a territorio restrictivo. Nagel señaló, además, que no cabía duda de que las presiones sobre los precios son fuertes y generalizadas en toda la economía y que, si quieren domar esta inflación obstinada, tendrán que ser aún más obstinados.

Por otro lado, en referencia a los recientes acontecimientos, **Nagel dijo que no nos enfrentamos a una repetición de la crisis financiera que vivimos en 2008 y que se puede gestionar**. En ese sentido, señaló que quienes se benefician de las oportunidades también deben asumir su participación cuando se materializan los riesgos. En su opinión, esta fue una de las lecciones de la crisis financiera mundial.

Por último, **Nagel afirmó que continúa previendo un aterrizaje suave de la economía de Alemania y de la Eurozona.**

Valoración: nada que objetar a lo dicho por Nagel, ya que la lucha contra la inflación en la Eurozona dista mucho de haber acabado. Además, estamos convencidos que la crisis de confianza por la que está atravesando el sector bancario es manejable por los reguladores y que, por el momento, dista mucho de asemejarse a la del 2008.

Jueves, 23 de marzo 2023

• 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 1,1% en el mes de febrero con relación a enero, sensiblemente más que el 0,5% que esperaban los analistas del Consenso de FactSet.**

En tasa interanual el IPC del Reino Unido subió el 10,4% en febrero (10,1% en enero), en lo que es su primer repunte interanual en cuatro meses. La lectura superó igualmente el aumento del 9,8% que esperaban los analistas. En tasa interanual, la mayor presión al alza provino de los precios de los alimentos y bebidas no alcohólicas (+18%, la tasa más elevada desde agosto de 1977 y vs 16,7% en enero); de los precios de los restaurantes y hoteles (12,1%, el más alto desde junio de 1991 vs 10,8% en enero); de los precios del vestuario y calzado (8,1% vs 6,2% en enero); y de los precios del sector de la salud (6,8% vs 6,3% en enero). Por el contrario, en febrero se desaceleró el crecimiento interanual de los precios del transporte (2,9% vs 3,1% en enero); de los precios de los muebles (8,7% vs 9,2% en enero); de los precios de la vivienda y de los servicios públicos (26,6% vs 26,7% en enero); y de los precios de lo ocio y de la cultura (4,0% vs 5,0% en enero).

En tasa interanual el IPC subyacente, que excluye para su cálculo los precios de los alimentos no procesados, el alcohol y el tabaco, y de los precios de la energía, **repuntó el 6,2% en febrero frente al 5,8% que lo había hecho en enero. Además, la lectura quedó muy por encima del 5,7% que esperaban los analistas.**

Por su parte, **el índice de precios de la producción (IPP), en su componente output, bajó en el Reino Unido el 0,3% en el mes de febrero con relación a enero**, algo menos que el descenso del 0,4% que esperaban los analistas. **En tasa interanual el IPP subió el 12,1% (13,5% en enero)**, en lo que supone el séptimo mes de descenso de esta variable. Los analistas del consenso esperaban un repunte interanual del IPP británico, superior, del 12,4%. La de febrero fue la lectura más baja de esta variable desde la del mes de febrero de 2022. En el mes analizado 6 de los 10 grupos de productos mostraron contribuciones a la baja a la tasa anual, liderados por los derivados del petróleo que contribuyeron negativamente a la misma con 0,79 puntos porcentuales.

***Valoración:** en conjunto la evolución de la inflación en el Reino Unido en el mes de febrero ha sido algo decepcionante y creemos que forzará al Comité de Política Monetaria del Banco de Inglaterra (BoE) a volver a subir sus tasas de interés de referencia en 25 puntos básicos. Existía la posibilidad que, dada la menor fortaleza mostrada por el mercado laboral británico y por los salarios en los últimos meses, el BoE se decantara hoy por mantener sus tipos de interés de referencia sin cambios, postura que vendría también apoyada por la inestabilidad por la que atraviesan los mercados financieros y, en concreto, el sector bancario. No obstante, creemos que el BoE antepondrá su lucha contra la alta inflación a cualquier otra cuestión, al menos en la reunión que celebrará hoy su Comité de Política Monetaria. Cualquier otra decisión, sería toda una sorpresa para nosotros.*

• EEUU

. **El Comité Federal de Mercado Abierto (FOMC) de la Reserva Federal aprobó ayer el aumento de tipos de interés en 25 puntos básicos, hasta situarlos en el rango del 4,75% - 5,00%**, en línea con lo esperado por el consenso de analistas, tras dos semanas de cambios en las previsiones. El comunicado del FOMC suavizó su visión sobre subidas potenciales futuras de tipos, y añadió un párrafo en el que dijo que el efecto total de la crisis bancaria está aún por determinarse. Asimismo, no se produjeron cambios en la política de reducción de balance de la Fed, y Powell indicó posteriormente que no se trató el asunto en la reunión.

Adicionalmente, **el diagrama de puntos de expectativas de subidas de tipos del Resumen de Proyecciones Económicas (SEP) de los miembros del FOMC no registró muchos cambios**, aunque los puntos medianos correspondientes a 2024 aumentaron ligeramente con respecto al diagrama del pasado mes de diciembre.

En su conferencia de prensa posterior, **Jerome Powell, destacó que las presiones de inflación continuaron siendo elevadas, aunque el FOMC debatió una posible pausa en sus subidas de tipos, debido a las incertidumbres actuales y la restricción financiera que podrían provocar.** Asimismo, **Powell indicó en relación a las posibles rebajas de tipos**

Jueves, 23 de marzo 2023

a finales de este año, que se reflejan en los precios de los mercados, **no forman parte de los escenarios base** de los participantes del FOMC.

La Fed destacó que el sistema bancario estadounidense es solvente y resistente, y que los recientes acontecimientos es probable que deriven en unas condiciones más restrictivas de crédito para los hogares y los negocios y pese en la actividad económica, en la contratación de personal, y en la inflación. Mientras, se contempla alcanzar un tipo de interés máximo del 5,1% este año, la misma previsión que el pasado mes de diciembre, y que finalice 2024 en el 4,3%, ligeramente superior al 4,1% previsto con anterioridad, antes de caer hasta el 3,1% en 2025, la misma previsión que en diciembre.

En lo que respecta a las previsiones de inflación, se elevaron las de este año (3,3% vs 3,1%), pero se mantuvieron estables para 2024, en el 2,5%. La previsión de crecimiento del PIB se redujo ligeramente para 2023 (0,4% vs 0,5%; anterior), y también para 2024 (1,2% vs 1,6%; anterior).

. En su comparecencia ante el subcomité de Crédito del Senado, la secretaria del Tesoro de EEUU, **Janet Yellen, dijo que no ha considerado dar carta blanca a la aseguración de depósitos bancarios de EEUU sin la aprobación del Congreso**. Estas declaraciones se produjeron después de una serie de informes que destacaron que funcionarios del Tesoro estaban sopesando la idea de aumentar de forma unilateral las garantías de depósito del FDIC, mediante el acceso al Fondo de Estabilización Cambiaria. No obstante, el senador Sherrod Brown (demócrata-Ohio), del Comité Bancario del Senado, indicó que sus miembros estaban encontrando puntos de coincidencia en relación al aumento del límite del FDIC, lo que podría llevar a algún tipo de consenso, antes de la sesión del Comité del próximo martes.

. Según informó ayer el portal financiero *MarketWatch*, **el presidente del Comité Bancario del Senado, el demócrata Sherrod Brown, espera que los legisladores y reguladores colaboren en los cambios a las regulaciones y leyes bancarias tras el colapso de Silicon Valley Bank y Signature Bank of New York**. Según manifestó, prácticamente todas las personas con las que habló entienden cómo las acciones rápidas de los reguladores son cruciales para restaurar cualquier apariencia de confianza. Además, agregó, que "se necesitará mucho más que eso" para restaurar la fe del público en la industria. Brown también apuntó a los ejecutivos de Silicon Valley Bank y dijo que "cuanto más aprendemos sobre SVB, peor se ve la administración del banco. En su opinión, "la ineptitud" de los ejecutivos ilustra la necesidad de reglas más estrictas.

Brown predijo, además, que los reguladores buscarán reformar la supervisión de los bancos ajustando los estándares de capital y liquidez. En ese sentido, dijo que "la mayor parte de la acción" será manejada por los reguladores ajustando su enfoque y que no descartan hacer algunas cosas legislativamente, indicando que podría haber apoyo bipartidista para nuevas leyes para reformar el sistema de seguro de depósitos administrado por *Federal Deposit Insurance Corp. (FDIC)*.

Noticias destacadas de Empresas

. **C. F. ALBA (ALB)** ha ejecutado la venta de la totalidad de su participación en Artá Capital SGEIC, S.A., que pasa a ser una gestora independiente propiedad de su equipo directivo. El acuerdo de compraventa, anunciado en junio de 2021, se ha ejecutado una vez cumplidas las condiciones establecidas en el mismo, entre las que se encontraba alcanzar un importe mínimo de compromisos para su Fondo III. Como ya se indicó en dicho anuncio, ALB mantiene su apoyo e interés inversor en ARTÁ, con el compromiso de invertir EUR 100 millones en su Fondo III. ARTÁ continuará gestionado todos los vehículos en vigor, Deyá Capital y Artá Capital Fund II, en los que ALB mantiene su participación como inversor de referencia.

. Según informó ayer *Europa Press*, **ELECNOR (ENO)** ha comenzado la construcción de la primera fase del parque eólico Goyder South en Australia, que contará con 75 turbinas capaces de generar hasta 412 megavatios (MW) de energía, para el productor francés de energía Neoen. El parque eólico Goyder South I es parte del proyecto más destacado de Neoen, integrado en el conocido como Goyder Renewables Zone, que incluirá, por primera vez, el desarrollo de instalaciones eólicas por 1.200 MW; solares, por 600 MW, y de almacenamiento energético en baterías, por 900 MW.

En este sentido, Goyder South I creará más de 400 puestos de trabajo en la construcción y 12 puestos fijos para la operación. Además, Neoen se compromete a compartir los beneficios con las comunidades regionales, ya que el proyecto incluye un Fondo de Beneficios Comunitarios anuales para iniciativas de construcción y sostenibilidad de la comunidad local.

Jueves, 23 de marzo 2023

. Según informaron diversos medios de comunicación **MAPFRE (MAP)** señaló ayer que ha invertido el equivalente a \$ 22 millones en deuda emitida por los bancos Silicon Valley Bank y Credit Suisse, una parte mínima de sus fondos de EUR 41.000 millones. La aseguradora ha invertido \$ 12 millones en bonos de Silicon Valley Bank y \$ 10 millones en deuda senior de Credit Suisse, dijo el miércoles un portavoz. Además, MAP no posee bonos contingentes/convertibles o similares, añadió.

. El diario *Expansión* informó ayer que el presidente de **BANCO SABADELL (SAB)**, Josep Oliu, señaló que los bancos españoles no tienen los problemas de liquidez que provocó la quiebra de la entidad estadounidense y ha sentenciado que esto no afectará. Oliu, ha descartado repercusiones en el sistema bancario español por las crisis protagonizadas la semana pasada por Credit Suisse y Silicon Valley Bank: No tiene sentido pensar que pueda tener alguna repercusión, afirmó este miércoles en un encuentro con la prensa junto al consejero delegado, César González-Bueno, antes de la Junta General de Accionistas de la entidad que se celebrará hoy jueves en Alicante.

Oliu subrayó que los mercados no tienen razón para temer nada y destacó las posiciones de solvencia, liquidez y diversificación de riesgos de la entidad. Asimismo, en relación a la crisis de Credit Suisse, celebró la reacción del Banco Central Europeo (BCE), que mantuvo la subida prevista de los tipos de interés y que no modificará los dividendos previstos de los bancos españoles.

. El Consejo de Administración de **ENDESA (ELE)**, en sesión celebrada ayer, acordó llevar a cabo un Programa Temporal de Recompra de Acciones, de conformidad con las autorizaciones conferidas por la Junta General de Accionistas celebrada el 5 de mayo de 2020. El Programa de Recompra de Acciones tiene las siguientes características:

- **Objetivo:** cumplir con las obligaciones del Programa de Retribución Flexible en Acciones para empleados en activo de ELE en España que opten en el año 2023 porque parte de su sueldo se les abone en acciones de ELE, dentro del marco de la política general de retribuciones del Grupo.
- **Volumen:** El necesario para cubrir el importe monetario solicitado por los empleados, que, conforme a la cotización del último mes, se estima una contratación entre 639.000 y 671.000 acciones. El límite máximo a contratar no podrá superar en ningún caso 943.000 acciones, equivalente a aproximadamente el 0,09% del total de acciones de Endesa en la fecha del presente anuncio.
- **Precio:** Las acciones se comprarán a precio de mercado, por un importe máximo de EUR 12.200.000, importe a que asciende el total de las peticiones realizadas por los empleados en el marco del Programa de Retribución Flexible en Acciones para el año 2023. ELE no comprará en cualquier día de negociación más del 25% del volumen diario medio de las acciones en el centro de negociación donde se efectúe la compra en las 20 sesiones bursátiles anteriores a la fecha de adquisición, límite que aplicará a la totalidad del Programa de Recompra.
- **Duración:** Desde el 24 de marzo de 2023 hasta el 6 de abril de 2023, o una vez adquirida la totalidad de las acciones objeto de este Programa de Recompra. Este plazo podrá extenderse en caso de que, llegada la fecha establecida, ELE no hubiera adquirido la totalidad de las acciones necesarias para la cobertura del componente monetario del Programa de Retribución Flexible en Acciones del año 2023. No obstante lo anterior, ELE se reserva el derecho a finalizar el Programa de Recompra si, con anterioridad a su indicada fecha límite de vigencia (esto es, el 6 de abril de 2023), hubiera adquirido el número máximo de acciones.

. El diario *Cinco Días* informa hoy de que **ACS** se ha hecho con la construcción de una instalación sanitaria de última generación en la ciudad estadounidense de San Petersburgo (Florida) a través de su filial local Turner. El contrato ha sido otorgado por la institución Bayfront Health St. Petersburg, propiedad del gigante Orlando Health (23 centros en propiedad valorados en 8.000 millones), y se trata de levantar un pabellón de cuatro plantas y 11.400 metros cuadrados de superficie.

Entre los servicios de este nuevo pabellón figura la atención a distintos tipos de cáncer, como el colorrectal, torácico, de pulmón, de cabeza y cuello, el de mama o el cáncer de piel. Otra especialidad central será la de atención ortopédica, al tiempo que se prestarán servicios de radiología y analítica. El hospital, que atiende al área de Tampa, cuenta con acuerdos de colaboración con el *Florida Cancer Specialists and Research Institute*, la *All Florida Orthopaedic Associates* y con *Women's Care*.

. Cinco Días informa de que **IBERDROLA (IBE)** inauguró ayer su mayor proyecto de energía renovable de América Latina, un complejo híbrido (eólico y solar) de 600 MW de potencia en Santa Luzia (noreste de Brasil), el complejo Renovable Neenergía, que ha supuesto unas inversiones de EUR 600 millones.