

Martes, 30 de mayo 2023

## INDICADORES FINANCIEROS DEL DIA

30/05/2023

Indicadores Bursátiles				Futuros IBEX-35			Tipos de Cambio (MAD)		
Indicador	anterior	29/05/2023	Var(ptos)	Var %	Vto	último	Dif. Base	\$/Euro	
IGBM	911,50	910,00	-1,50	-0,16%	Junio 2023	9.180,0	-0,10	Yen/\$	140,34
IBEX-35	9.191,1	9.180,1	-11,0	-0,12%	Julio 2023	9.114,0	-66,10	Euro/£	1,152
LATIBEX	5.388,60	5.433,20	44,6	0,83%	<b>Renta Fija - Rentabilidad Bonos Soberanos</b>			<b>Materias Primas</b>	
DOWJONES	33.093,34	FESTIVO	---	---	USA 5Yr (Tir)	3,93%	=	Brent \$/bbl	76,95
S&P 500	4.205,45	FESTIVO	---	---	USA 10Yr (Tir)	3,80%	=	Oro \$/ozt	1.947,90
NASDAQ Comp.	12.975,69	FESTIVO	---	---	USA 30Yr (Tir)	3,96%	=	Plata \$/ozt	23,15
VIX (Volatilidad)	17,95	FESTIVO	---	---	Alemania 10Yr (Tir)	2,44%	-8 p.b.	Cobre \$/lbs	3,67
Nikkei	31.233,54	31.328,16	94,62	0,30%	Euro Bund	134,22	0,96%	Niquel \$/Tn	21.450
Londres(FT100)	7.627,20	FESTIVO	---	---	España 3Yr (Tir)	3,20%	-5 p.b.	<b>Interbancario (Euribor)</b>	
Paris (CAC40)	7.319,18	7.303,81	-15,37	-0,21%	España 5Yr (Tir)	3,13%	-7 p.b.	1 mes	3,199
Frankfort (DAX)	15.983,97	15.952,73	-31,24	-0,20%	España 10Yr (TIR)	3,50%	-8 p.b.	3 meses	3,462
Euro Stoxx 50	4.337,50	4.320,01	-17,49	-0,40%	Diferencial España vs. Alemania	106	=	12 meses	3,955

## Volúmenes de Contratación

Ibex-35 (EUR millones)	360,64
IGBM (EUR millones)	396,26
S&P 500 (mill acciones)	FESTIVO
Euro Stoxx 50 (EUR millones)	2.896,24

## Valores Españoles Bolsa de Nueva York

(\*) Paridad \$/Euro 7:15 a.m. 1,071

Valores	NYSE	SIBE	Dif euros
TELEFONICA	3,91	3,97	-0,06
B. SANTANDER	3,17	3,14	0,03
BBVA	6,52	6,40	0,12

## Índice de confianza de los consumidores EEUU - 30 años

Fuente: The Conference Board; FactSet



## Indicadores Macroeconómicos por países y regiones

EEUU: i) Índice FHFA precios vivienda (marzo): Est MoM: 0,3%; ii) Índice Case-Shiller precios vivienda (marzo): Est MoM: -0,4%  
 iii) Confianza consumidor (mayo): Est: 100,0; iv) Índice manufacturas Dallas (mayo): Est: -21,0

España: i) IPC (mayo; preliminar): Est MoM: n.d.; Est YoY: n.d.; ii) IPC armonizado (mayo): Est MoM: 0,9%; Est YoY: 3,3%

Zona Euro: i) Agreg monet M3 (abril): Est YoY: 2,0%; ii) Índice clima negocio (mayo): Est: 0,47; iii) Índ confianza económica (mayo): Est: 98,7  
 iv) Confianza industrial (mayo): Est: -3,6; v) Confianza servicios (mayo): Est: n.d.  
 vi) Índice confianza consumidores (mayo; final): Est: -17,4

Italia: Índice precios a la producción - IPP (abril): Est MoM: -0,8%; Est YoY: n.d.

## Comentario de Mercado (aproximadamente 5 minutos de lectura)

**En una sesión semifestiva en Europa y con los mercados de Wall Street y Londres cerrados, los principales índices bursátiles de la Europa continental terminaron AYER la jornada con ligeros descensos**, tras ser incapaces de mantener las ganancias acumuladas durante las primeras horas de la sesión. Los volúmenes de contratación fueron probablemente los más cortos del año,

**Martes, 30 de mayo 2023**

algo en lo que, además del hecho de que tanto la bolsa londinense como las estadounidenses estuvieron cerradas por la celebración de festividades locales, “ayudó” el que en muchos otros países de la Europa continental AYER fue festivo aunque los mercados se mantuvieron operativos. Este factor, la escasa actividad en las bolsas, hace muy difícil poder sacar conclusiones del estado real de los mercados, conclusiones que sí esperamos poder obtener a partir de HOY, ya con todos los mercados abiertos. Igualmente, la escasa actividad en la bolsa española nos impidió AYER poder determinar cómo recibieron los inversores tanto los resultados en las elecciones locales del pasado domingo, como la noticia de la disolución de las cámaras y de la convocatoria de elecciones generales para el próximo 23 de julio, elecciones que se celebrarán en pleno verano y con muchos españoles de vacaciones.

De momento, será el tema del incremento del límite del techo de la deuda en EEUU el que seguirá centrando toda la atención de los inversores. Durante la jornada de AYER tanto el presidente Biden como el líder republicano McCarthy estuvieron haciendo labor de *lobby* entre los legisladores de sus respectivos partidos con el objetivo de asegurarse los votos necesarios para aprobar la propuesta de ley en ambas cámaras. En principio se espera que el texto sea votado en la Casa de Representantes (cámara baja del Congreso de los EEUU) tan pronto como MAÑANA y que, posteriormente se pase al Senado (cámara alta), para que sea aprobada probablemente este fin de semana. A pesar de que es factible que algunos de los republicanos y de los demócratas más radicalizados voten en contra de la misma, creemos que la propuesta de ley alcanzará suficientes votos de los legisladores de ambos partidos en ambas cámaras. Cualquier escenario que no sea éste, provocaría fuertes tensiones en los mercados de valores. Aun así, es factible que hasta que la aprobación del texto no sea una realidad los inversores sigan actuando con mucha prudencia, lo que se seguirán notando en unos niveles de actividad más bajos de lo habitual en las bolsas europeas y estadounidenses.

Centrándonos en la sesión de HOY, señalar que la agenda macroeconómica del día trae algunas citas de interés, destacando la publicación en España de la lectura preliminar del IPC de mayo, cuya tasa de crecimiento interanual se espera que haya vuelto a moderarse con respecto a la de abril, mientras que en la Eurozona se darán a conocer los índices de confianza económica y sectoriales de mayo, así como la lectura final del índice de confianza de los consumidores del mismo mes, índices todos ellos que elabora con periodicidad mensual la Comisión Europea (CE) y para los que, en principio, no se esperan grandes cambios con relación a sus niveles de abril. Por último, ya por la tarde y en EEUU, se publicará el índice de confianza de los consumidores del mes de mayo, el que elabora la consultora *The Conference Board*, índice que se estima que se haya deteriorado ligeramente con relación al mes precedente. Como siempre señalamos, este es un gran indicador adelantado de consumo privado, de ahí su relevancia para los inversores. Un descenso en mayo mayor del esperado por el consenso de analistas podría no ser bien recibido por los inversores, ya que apuntaría a un menor consumo y, por tanto, a un menor crecimiento de esta economía.

Para empezar, esperamos que los principales índices bursátiles europeo abran HOY de forma mixta y sin grandes cambios, con los inversores muy pendientes de las noticias que lleguen desde EEUU sobre las fechas en las que está previsto que se vote en ambas cámaras del Congreso el texto para la aprobación del nuevo límite del techo de la deuda. Cualquier noticia que apunte a que se tienen los votos para pasar la ley en el Congreso entendemos que será bien recibida por los inversores.

Martes, 30 de mayo 2023

Hasta entonces, las bolsas europeas “seguirán a la espera”, muy pendientes del comportamiento de los futuros de los índices bursátiles de Wall Street por la mañana y de los propios índices cuando abra este mercado a primera hora de la tarde.

Juan J. Fdez-Figares  
Director de Gestión IICs

## Eventos Empresas del Día

---

### Bolsa Española:

- **Applus Services (APPS):** participa en *ESN European Conference*;

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

- **Aryzta (ARYN-CH):** ventas, ingresos y datos operativos del 3T2023;

**Wall Street:** publican resultados trimestrales, entre otras compañías:

- **Ambarella (AMBA-US):** 1T2024;
- **Hewlett Packard Enterprise (HPE-US):** 2T2023;
- **HP (HPQ-US):** 2T2023;

## Economía y Mercados

---

- **ESPAÑA**

. Según informó el diario *bolsamania.com*, **la agencia crediticia Fitch ha mantenido la calificación de la deuda del Reino de España en “A-“ con perspectiva “estable”**. Además, la agencia ha elevado su previsión de crecimiento del Producto Interior Bruto (PIB) de España para 2023 hasta el 1,9%, destacando los "primeros signos de impactos positivos en la economía y en las finanzas públicas" de la agenda de reformas estructurales del Gobierno. Como detallan en un informe, prevén que la economía española crecerá por encima de la media de la Eurozona. Hasta ahora, la actividad económica se ha visto respaldada por una recuperación boyante del turismo y el aumento de las inversiones del sector público. Esto ha compensado la debilidad del consumo privado, que registró una segunda caída trimestral consecutiva en el 1T2023.

En lo que hace relación a la deuda del Estado, **Fitch dice que su escenario base contempla una "disminución continua, aunque a un ritmo más moderado", hasta el 110,4% del PIB para finales de 2024**, "impulsada principalmente por el crecimiento del PIB nominal mientras persisten los déficits fiscales primarios".

Martes, 30 de mayo 2023

---

- **EEUU**

. El presidente de EEUU, Joe Biden, y el presidente de la Casa de Representantes, el republicano Kevin McCarthy, tienen confianza en que se obtengan los votos suficientes para aprobar la ley que eleve el límite del techo de deuda estadounidense con el apoyo de los parlamentarios moderados. El Congreso dispone de menos de una semana para aprobar la ley antes de la fecha "X" prevista, que es el 5 de junio, en la que EEUU entraría en impago (*default*) de sus obligaciones. El republicano McCarthy está contemplando que la ley se vote en la Casa de Representantes mañana miércoles, mientras que el líder demócrata del Senado, Schumer, les ha dicho a sus senadores que estén preparados para una votación durante el fin de semana.

- **ASIA**

. La agencia *Bloomberg* informa de que los indicadores del Libro Beige (*Beige Book*) de China apuntan a que la actividad manufacturera aumentó de forma notable en mayo, junto a los pedidos domésticos y extranjeros, advirtiendo que es prematuro declarar el fin de la recuperación post-Covid y que la resistencia contrarresta la débil demanda procedente de las economías occidentales. Los ingresos y los márgenes de beneficios de las empresas manufactureras chinas, así como los sectores de servicios y minoristas también aumentaron en mayo con respecto al mes anterior.

. Según datos del ministerio de Asuntos Internos y Comunicación de Japón, la tasa de desempleo cayó hasta el 2,6% en abril, desde la lectura del 2,8% de marzo, la máxima de los últimos 14 meses, situándose por debajo de la del 2,7% prevista por el consenso de mercado. El número de desempleados disminuyó en 150.000 personas, hasta situarse en 1,80 millones, mientras que el número de empleados aumentó en 130.000 personas, hasta los 67,44 millones. La fuerza laboral se redujo en 20.000 personas, hasta los 69,26 millones, mientras que los desvinculados de la fuerza laboral aumentaron en 110.000 personas, hasta los 40,88 millones.

La tasa de participación laboral no ajustada estacionalmente se situó en abril en Japón hasta el 62,6% desde el 62,1% anterior. Un año antes, la tasa de desempleo se situaba en el 2,5%. Mientras, la ratio de empleos sobre solicitudes se mantuvo en el 1,32 en abril, en niveles mínimos de los últimos 7 meses.

## Noticias destacadas de Empresas

---

. Según el portal digital *CapitalBolsa.com*, **OHLA** ha sumado un nuevo proyecto sostenible a su cartera con la construcción en UTE de las obras para transformar de secano a regadío más de 5.300 ha en las localidades de Fraga y Ballobar (Huesca). El proyecto, adjudicado por la Comunidad de Regantes del Sifón de Cardiel, por aproximadamente EUR 45 millones, supondrá la construcción de la tubería principal que sale del embalse de Valdepatao y la red secundaria. Una vez finalizada, esta iniciativa beneficiará a más de 300 regantes y a 500 parcelas.

. Según un Hecho Relevante remitido a la CNMV, el Consejo de Administración de **AMPER (AMP)** propondrá a su Junta General de Accionistas la aprobación de un aumento de su capital social de hasta EUR 55,4 millones de valor nominal mediante la emisión de 1.110 millones de acciones de EUR 0,05 de valor nominal cada una.

. El diario *elEconomista.es* informó ayer que el Parlamento Europeo votará a finales del próximo mes una nueva directiva que permitiría pagar a los donantes de plasma, compensando los gastos en los que pudieran incurrir por ir a donar. Se trata de un modelo que ya usa **GRIFOLS (GRF)** en EEUU. Mientras que se evite el beneficio financiero, también será necesario garantizar que los donantes no se vean perjudicados económicamente por su donación, reza el texto comunitario al que ha tenido acceso el diario digital.

Martes, 30 de mayo 2023

---

. **REN TA CORPORACIÓN (REN)** informó a la CNMV que ha enviado un anuncio de convocatoria de asamblea de bonistas en relación con la emisión de bonos simples no garantizados de la Sociedad por importe de EUR 16.500.000 al 6,25% de interés con vencimiento en 2023 y con código ISIN XS1883986934 y Common Code 188398693. La reunión se celebrará con arreglo al siguiente orden del día:

1. Dejar sin efecto la Condición 9(h) relativa a la ratio financiera hasta el vencimiento final de los Bonos.
2. Delegación de facultades y aprobación de la firma de cuantos contratos y de cuantas actuaciones deban llevarse a cabo para la formalización y la plena eficacia de los acuerdos adoptados por la Asamblea y apoderamiento al efecto.
3. Redacción y, en su caso, aprobación del acta de la Asamblea.

. El diario *Expansión* informa hoy que la aerolínea Iberia, integrante del holding **IAG**, busca incentivar aún más la venta de billetes con la financiación a plazo de las compras. Iberia ha puesto en marcha una plataforma en la que los usuarios, al adquirir los billetes, pueden fraccionar el pago en un periodo de tres, seis nueve o doce meses. El importe máximo será de EUR 10.000.

. El diario digital *elEconomista.es* informa hoy de que **IBERDROLA (IBE)** se prepara para instalar una planta de 294 MW en Extremadura. La compañía eléctrica acaba de lograr la resolución positiva de la Dirección General de Política Energética y Minas por la que se otorga a Iberenova Promociones la autorización administrativa previa y autorización administrativa de construcción para la instalación de Cedillo y sus infraestructuras de evacuación, en Cedillo y Herrera de Alcántara (Cáceres).

La compañía, que ya cuenta con una planta en operación en la zona con 100 MW, ha acometido una compleja solución para distribuir la energía producida por esta planta y la central hidroeléctrica de casi 500 MW ubicada también en el municipio para garantizar el mínimo impacto en el entorno del Parque Natural del Alto Tajo, un área protegida entre España y Portugal.