

Viernes, 21 de julio 2023

INDICADORES FINANCIEROS DEL DIA

21/07/2023

Indicadores Bursátiles				Futuros IBEX-35			Tipos de Cambio (MAD)		
Indicador	anterior	20/07/2023	Var(ptos)	Var %	Vto	último	Dif. Base	\$/Euro	1,114
IGBM	937,55	944,44	6,89	0,73%	Julio 2023	9.524,0	4,40	Yen/\$	140,05
IBEX-35	9.451,8	9.519,6	67,8	0,72%	Agosto 2023	9.548,0	28,40	Euro/£	1,153
LATIBEX	5.604,00	5.646,70	42,7	0,76%	Renta Fija - Rentabilidad Bonos Soberanos			Materias Primas	
DOWJONES	35.061,21	35.225,18	163,97	0,47%	USA 5Yr (Tir)	4,10%	+13 p.b.	Brent \$/bbl	79,64
S&P 500	4.565,72	4.534,87	-30,85	-0,68%	USA 10Yr (Tir)	3,86%	+12 p.b.	Oro \$/ozt	1.976,10
NASDAQ Comp.	14.358,02	14.063,31	-294,71	-2,05%	USA 30Yr (Tir)	3,91%	+7 p.b.	Plata \$/ozt	25,18
VIX (Volatilidad)	13,76	13,99	0,23	1,67%	Alemania 10Yr (Tir)	2,47%	+5 p.b.	Cobre \$/lbs	3,88
Nikkei	32.490,52	32.304,25	-186,27	-0,57%	Euro Bund	133,01	-0,52%	Niquel \$/Tn	21.155
Londres(FT100)	7.588,20	7.646,05	57,85	0,76%	España 3Yr (Tir)	3,34%	+4 p.b.	Interbancario (Euribor)	
Paris (CAC40)	7.326,94	7.384,91	57,97	0,79%	España 5Yr (Tir)	3,21%	+4 p.b.	1 mes	3,455
Frankfort (DAX)	16.108,93	16.204,22	95,29	0,59%	España 10Yr (TIR)	3,47%	+4 p.b.	3 meses	3,646
Euro Stoxx 50	4.362,28	4.373,73	11,45	0,26%	Diferencial España vs. Alemania	100	=	12 meses	4,121

Volúmenes de Contratación

Ibex-35 (EUR millones)	1.098,12
IGBM (EUR millones)	1.135,62
S&P 500 (mill acciones)	3.088,11
Euro Stoxx 50 (EUR millones)	6.277,10

Valores Españoles Bolsa de Nueva York

(*) Paridad \$/Euro 7:15 a.m. 1,114

Valores	NYSE	SIBE	Dif euros
TELEFONICA	3,65	3,69	-0,04
B. SANTANDER	3,51	3,53	-0,02
BBVA	7,21	7,19	0,02

Índice de Confianza de los Consumidores del Reino Unido - 20 años

Fuente: GfK; FactSet

**Indicadores Macroeconómicos por países y regiones**

Reino Unido: i) Índice GfK confianza consumidores (julio): Est: -26,5; ii) Ventas minoristas (junio): Est MoM: 0,2%; Est YoY: -2,0%
 iii) Ventas minoristas sin combustibles auto (junio): Est MoM: 0,0%; Est YoY: -1,7%

Comentario de Mercado (aproximadamente 6 minutos de lectura)

En una jornada marcada por la presentación de los resultados trimestrales de varias importantes compañías, los principales índices bursátiles europeos cerraron AYER en su mayoría al alza, yendo de menos a más durante la sesión, mientras que los estadounidenses lo hicieron de forma mixta, con el Dow Jones haciéndolo en positivo por novena sesión de forma consecutiva -su mejor racha desde 2017- y el S&P 500 y el Nasdaq Composite en negativo, lastrados ambos por el mal comportamiento que tuvieron durante la sesión los valores del sector tecnológico y los de "crecimiento".

Viernes, 21 de julio 2023

Así, desde el comienzo de la sesión en Europa, comportamiento que continuó posteriormente en Wall Street cuando abrió este mercado, los valores tecnológicos y de “crecimiento” se vieron presionados a la baja por el mal recibimiento que tuvieron entre los inversores los resultados dados a conocer la noche anterior por Tesla (TSLA-US) y por Netflix (NFLX-US) y de madrugada por el mayor fabricante de semiconductores mundial, Taiwan Semiconductor Manufacturing (TSM-US). La realidad es que en todos los casos el listón estaba puesto muy alto si nos atenemos a las exigentes valoraciones que presentan este tipo de valores, sobre todo tras las fuertes alzas experimentadas por sus cotizaciones desde comienzos de año. Es por ello que no debe sorprender a nadie que si sus cifras y, sobre todo, sus expectativas de resultados futuros no alcanzan lo esperado por lo analistas, estos valores corrijan con cierta intensidad.

Además, AYER también jugó en contra del comportamiento de los valores de “crecimiento” el fuerte repunte que experimentaron los rendimientos de los bonos soberanos, factor que penaliza sus valoraciones, especialmente de los del Tesoro estadounidenses, tras la publicación de unas cifras de paro semanales en EEUU mucho mejores de lo esperado -las más bajas en 2 meses; ver sección de Economía y Mercados para un mayor detalle-, lo que sugiere que el mercado laboral estadounidense sigue fuerte, algo que es una buena noticia para el crecimiento económico y no tan buena para la marcha de la inflación, al menos en teoría, ya que un mercado laboral tensionado suele ser “inflacionista”. Eso es lo que entendieron los inversores en los mercados de bonos, activos cuyos precios se giraron a la baja, mientras repuntaban sus rendimientos. En ese sentido, señalar que, con un mercado laboral tan fuerte, es muy difícil que la Reserva Federal (Fed) se aventure la semana que viene a dar por terminado su proceso de subidas de tipos, tal y como espera una gran parte de los inversores que haga. En nuestra opinión, la Fed dejará la “puerta abierta” a una nueva alza de sus tasas oficiales después de la de julio, alza esta última que damos por descontada, por si la marcha de la inflación estadounidense no es tan positiva como se espera.

Pero si los valores catalogados como de “crecimiento” tuvieron AYER un mal día, los de “valor” lo hicieron sustancialmente mejor, algo que se reflejó en el buen comportamiento de los índices europeos, en los que tienen un elevado peso relativo, y en el del Dow Jones. Así, sectores de la economía tradicional como los de la sanidad, los de las materias primas minerales, los de la energía, las utilidades, los bancos y las aseguradoras, muchos de los cuales se han quedado sensiblemente retrasados en las bolsas en lo que va de ejercicio, lideraron AYER las alzas tanto en las principales plazas europeas como en Wall Street. Si bien este hecho es muy positivo de cara a que las bolsas mantengan su tendencia alcista, no daríamos por “acabado” el *rally* tecnológico, sobre todo teniendo en cuenta la “obsesión” de muchos inversores por el tema de la Inteligencia Artificial (IA), tema sobre el que esperamos escuchar muchas novedades en las próximas semanas, a medida que las grandes compañías tecnológicas den a conocer sus cifras trimestrales.

HOY, y en una sesión que presenta una agenda macroeconómica muy limitada -se publica únicamente las ventas minoristas de junio en el Reino Unido-, serán nuevamente los resultados empresariales trimestrales los que centren la atención de los inversores. En ese sentido, destacar que en la bolsa española presentan los suyos, entre otras compañías, Logista (LOG), Tubacex (TUB), Cie Automotive (CIE), AEDAS y Dominion (DOM), en lo que es un anticipo del “bombardeo”

Viernes, 21 de julio 2023

de resultados al que asistiremos la semana que viene, cuando 30 de las 35 compañías integrantes del Ibex-35 parece que “se han puesto de acuerdo” para dar a conocer sus cifras correspondientes al 1S2023, además de otras muchas compañías que no pertenecen al Selectivo. Difícil tarea para analistas, gestores e inversores, ya será prácticamente imposible poder “procesar” tantos resultados en un periodo de tiempo tan corto.

Para empezar, esperamos que HOY las bolsas europeas abran entre planas y/o ligeramente a la baja, en línea con el cierre mixto de AYER de la bolsa estadounidense y de las bolsas asiáticas esta madrugada. Además, HOY en la bolsa española hay vencimiento mensual de los contratos de derivados sobre índices, lo que siempre aumenta la volatilidad y los volúmenes de contratación y dificulta el poder sacar conclusiones sobre el estado real del mercado.

Juan J. Fdez-Figares
Director de Gestión IICs

Eventos Empresas del Día

Bolsa Española:

- **CIE Automotive (CIE):** resultados 1S2023; conferencia con analistas a las 13:30 horas (CET);
- **Global Dominion Access (DOM):** resultados 1S2023; conferencia con analistas a las 10:30 horas (CET);
- **Línea Directa (LDA):** resultados 1S2023; conferencia con analistas a las 9:00 horas (CET);
- **Tubacex (TUB):** resultados 1S2023;
- **Logista (LOG):** resultados 9M2023;
- **AEDAS Homes (AEDAS):** resultados 1T2024;
- **Azkoyen (AZK):** paga dividendo ordinario 2023 por importe bruto por acción de EUR 0,185;
- **Realia (RLIA):** paga dividendo ordinario a cargo reservas 2023 por importe bruto de EUR 0,05 por acción;
- **Prosegur Cash (CASH):** descuenta dividendo ordinario a cuenta de 2022 por importe bruto de EUR 0,006575; paga el día 25 de julio;

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

- **Finnair (FIA1S-FI):** resultados 2T2023;
- **Nokian Renkaat (TYRES-FI):** resultados 2T2023;
- **Stora Enso (STERV-FI):** resultados 2T2023;
- **Thales (HO-FR):** resultados 2T2023;
- **Sartorius (SRT-DE):** resultados 2T2023;
- **Sonaecom (SNC-PT):** resultados 2T2023;
- **The Navigator (NVG-PT):** resultados 2T2023;
- **Glencore (GLEN-GB):** ventas, ingresos y estadísticas operativas del 2T2023;

Wall Street: publican resultados trimestrales, entre otras compañías:

- **American Express (AXP-US):** 2T2023;
- **Schlumberger (SLB-US):** 2T2023;

Viernes, 21 de julio 2023

Economía y Mercados

• ESPAÑA

. El Ministerio de Industria, Comercio y Turismo publicó ayer que **el déficit comercial de España bajó hasta los EUR 3.110 millones en mayo desde los EUR 4.760 millones del mismo mes del año anterior**. En el mes el déficit comercial energético redujo hasta los EUR 2.940 millones desde los EUR 4.830 millones del mayo de 2022, mientras que el déficit no energético fue de EUR 175 millones frente al superávit de EUR 0,075 millones del mismo mes de 2022.

En el mes analizado **las importaciones totales cayeron un 6,9% en tasa interanual, hasta a los EUR 37.050 millones**, la lectura más baja desde la de diciembre de 2021, lideradas por una caída del 38,7% en las compras de energía, concretamente de petróleo y gas natural de EEUU, Argelia, Brasil e Irak. Asimismo, **las exportaciones totales descendieron en mayo el 3,1% en tasa interanual, hasta los EUR 33.940 millones**, debido principalmente a la caída de las ventas de petróleo y derivados, medicamentos, siderurgia y plásticos. Las mayores disminuciones se observaron en los envíos a los EEUU, los Países Bajos, China y Argelia.

• ZONA EURO-UNIÓN EUROPEA

. Según la lectura preliminar del índice, dada a conocer ayer por la Comisión Europea (CE), **el índice de confianza de los consumidores de la Eurozona subió en julio hasta los -15,0 puntos desde los -16,1 puntos de su lectura final de junio**, superando a su vez los -16,0 puntos que esperaba el consenso de analistas de *FactSet*. De esta forma en julio este indicador adelantado de consumo mejor por cuarto mes de forma consecutiva. En septiembre de 2022 marcó su mínimo del actual ciclo, al situarse en los -28,7 puntos.

. La Oficina Federal de Estadística alemana publicó ayer que **el índice de precios de la producción (IPP) bajó el 0,3% en el mes de junio con relación a mayo**, algo menos que la caída del 0,4% que esperaba el consenso de analistas de *FactSet*. **En tasa interanual el IPP de Alemania repuntó el 0,1% (+1,0% en mayo)**. Los analistas esperaban que el IPP se mantuviera estable (0,0%) en el mes. **En junio los precios de la energía bajaron el 5%, mientras que los precios de la electricidad cayeron un 12,4%**. También se observaron descensos en los precios de los bienes intermedios (-2,7%), en particular en los de los metales (-10,6%), en los de los fertilizantes y compuestos nitrogenados (-32,0%) y en los de la madera (-28,9%). Por otro lado, se observaron aumentos de precios en bienes de consumo no duradero (9,4%), en los alimentos (11,1%), en especial en los del azúcar (91,2%); en los bienes de consumo duraderos (6,7%); y en los bienes de capital (6,3%), principalmente maquinaria (7,8%) y vehículos automotores (5,6%). **Excluyendo la energía, el IPP de Alemania subió el 2,8% en tasa interanual en el mes de junio**.

. El Instituto Nacional de Estadística francés, el INSEE, publicó ayer que en julio **el índice que mide el clima de negocios se mantuvo prácticamente sin cambios, situándose en los 99,9 puntos frente a los 100,4 puntos del mes de junio**. La lectura estuvo en línea con lo esperado por el consenso de analistas de *FactSet*. En el mes de julio la situación comercial se mantuvo sin cambios en la mayoría de los sectores, excepto por una degradación en el comercio mayorista en comparación con mayo y una mejora en el comercio minorista (incluido el comercio y la reparación de vehículos) en comparación con junio. El índice se mantiene casi al nivel de su media histórica a largo plazo, situado en los 100,0 puntos.

Por su parte, **el índice de confianza del sector de las manufacturas también se mantuvo sin cambios en julio con relación a junio en los 100,0 puntos, justo al nivel de su media histórica a largo plazo**. La lectura coincidió con la proyectada por el consenso de analistas. En julio la evaluación de los fabricantes de manufacturas mejoró con respecto a la producción (9 puntos vs 3 puntos en junio), con relación a los inventarios de productos terminados (15 puntos vs 13 puntos en junio), a los libros de pedidos generales (-15 puntos vs -18 puntos en junio) y a los pedidos extranjeros (-6 puntos vs -15 puntos en junio). Mientras tanto, se observó un deterioro en las expectativas de producción general (-5 puntos vs 10 puntos en junio) y en lo concerniente a la fuerza laboral (10 puntos vs 11 puntos en junio), mientras que la tendencia esperada en los precios volvió a subir (7 puntos vs 1 puntos en junio). Por último, **destacar que el indicador que mide la incertidumbre económica percibida por las empresas del sector se mantuvo en julio sin cambios (32 puntos)**.

Viernes, 21 de julio 2023

• EEUU

. El Departamento de Trabajo de los EEUU publicó ayer que **las peticiones iniciales de subsidios de desempleo bajaron en 9.000 en la semana del 15 de julio, hasta una cifra ajustada estacionalmente de 228.000 peticiones**, la más baja en dos meses. El consenso de analistas de *FactSet* esperaba una lectura superior, de 241.000 peticiones. La media móvil de esta variable de las últimas cuatro semanas disminuyó hasta las 237.500 peticiones desde las 246.750 peticiones de la semana anterior.

Por su parte, **las peticiones continuadas de subsidios de desempleo aumentaron hasta los 1,754 millones en la semana que finalizó el 8 de julio desde los 1,721 millones de la semana anterior**. En este caso, los analistas esperaban una lectura ligeramente inferior de 1,73 millones.

Valoración: datos que muestran, una vez más, la fortaleza por la que está atravesando el mercado laboral de EEUU. Bueno para el crecimiento económico y no tan bueno para la marcha de la inflación, al menos en teoría, ya que un mercado laboral tensionado suele ser "inflacionista". Eso es lo que entendieron los inversores en los mercados de bonos, activos cuyos precios se giraron a la baja, mientras repuntaban sus rendimientos.

Con un mercado laboral tan fuerte es muy difícil que la Reserva Federal (Fed) se aventure la semana que viene a dar por termino su proceso de subidas de tipos. Creemos que dejará la "puerta abierta" a una nueva alza después de la de julio, que damos por descontada, por si la marcha de la inflación no es tan positiva como se espera.

. **El índice manufacturero de Filadelfia**, que elabora la Reserva Federal local, **subió ligeramente en julio hasta los -13,5 puntos desde los -13,7 puntos de junio, quedando, no obstante, por debajo de los -10,0 puntos que habían proyectado los analistas del consenso de FactSet**. Cualquier lectura por encima de los cero puntos indica expansión de la actividad con relación al mes precedente y, por debajo de ese nivel, contracción de la misma.

En julio el subíndice de nuevos pedidos se mantuvo en negativo (-15,9 puntos vs -11 puntos en junio), mientras que el de envíos se giró a la baja (-12,5 puntos vs 9,9 puntos en junio). Por su parte, el subíndice de empleo sugiere un empleo mayormente estable (-1 puntos vs -0,4 puntos en junio). Mientras tanto, el índice de precios pagados se mantuvo por debajo de su promedio de largo plazo (9,5 puntos vs 10,5 puntos en junio). Por su parte, el subíndice de precios recibidos aumentó (23 puntos vs 0,1 puntos en junio). Por otro lado, la mayoría de los indicadores futuros mejoraron, lo que sugiere expectativas más generalizadas de crecimiento general durante los próximos seis meses (29,1 puntos vs 12,7 puntos en junio).

. La Asociación Nacional de Agentes Inmobiliarios (*National Association of Realtors; NAR*) publicó ayer que **las ventas de viviendas existentes**, que incluyen transacciones completadas de viviendas unifamiliares, casas adosadas, condominios y cooperativas, **descendieron en junio un 3,3% con relación a mayo, hasta una cifra anualizada ajustada estacionalmente de 4,16 millones de unidades**, su nivel más bajo en cinco meses. El consenso de analistas de *FactSet* esperaba una cifra algo mayor, de 4,2 millones de unidades.

El precio promedio de vivienda existente para todos los tipos de vivienda en junio fue de \$ 410.200, el segundo precio más alto de la historia, en comparación con un récord de casi \$ 414.000 alcanzado en junio del año pasado.

• JAPÓN

. Según datos del Ministerio del Interior y Comunicaciones, **el índice de precios de consumo (IPC) de Japón repuntó el 3,3% en tasa interanual en el mes de junio desde el 3,2% de mayo**. El consenso de analistas, por su parte esperaba una lectura algo superior, del 3,5%. En junio continuaron aumentando los precios de los alimentos (8,4% vs 8,6% en mayo); de la vivienda (1,1% vs 1,2% en mayo); del transporte (2,2% vs 2,2% en mayo); de los muebles y utensilios domésticos (8,6% vs 9,6% en mayo); de la ropa (3,9% vs 3,9% en mayo), de la atención médica (2,4% vs 2,1% en mayo); de la cultura y recreación (3,5% vs 3,4% en mayo); de la educación (1,3% vs 1,3% en mayo) y de otros productos varios (1,5% vs 1,3% en mayo). En sentido contrario, los precios de los combustibles, de la luz y del agua disminuyeron por quinto mes consecutivo (-6,6% vs -8,3% en mayo), principalmente por el descenso de los de la electricidad (-12,4% vs -17,1% en mayo).

Viernes, 21 de julio 2023

La inflación subyacente, que excluye para su cálculo los precios de los alimentos no procesados y de la energía, también subió el 3,3% en junio desde el 3,2% de mayo, lectura que estuvo en línea con lo esperado por los analistas.

Con relación a mayo el IPC de Japón subió en junio el 0,2% después de permanecer estables en mayo.

Análisis Resultados 1S2023 Empresas Cotizadas – Bolsa Española

A continuación presentamos un cuadro con los resultados de **BANKINTER (BKT)**, correspondientes al 1S2023, comparados con las cifras del 1S2022 y con las estimaciones del consenso de analistas de FactSet:

Cuenta Resultados 1S2022 vs 1S2023 y vs 1S2023E (consenso FactSet)

EUR millones	1S2022	1S2023	var %	1S2023E	var %
Margen bruto	962	1.278	32,8%	1.274	32,4%
Margen intereses	666	1.068	60,4%	1.065	60,0%
EBIT	535	826	54,4%	821	53,4%
Margin (%)	55,6%	64,6%		64,4%	
Beneficio antes impuestos	374	625	67,1%	612	63,7%
Margin (%)	38,9%	48,9%		48,0%	
Beneficio neto	271	418	54,4%	413	52,5%
Margin (%)	28,1%	32,7%		32,4%	

Fuente: Consenso Analistas FactSet

Tal y como se muestra en el cuadro, BKT cerró el 1S2023 con fuertes crecimiento de todos sus márgenes en términos interanuales: i) +33% en su margen bruto (32,4% estimado por los analistas); ii) +60% en su margen de intermediación (+60,0% estimado); iii) +54% en su margen de explotación o EBIT (+53,4% estimado); y iv) +54% en su margen neto (+52,5% estimado). BKT, además, en todas las geografías en las que opera ha seguido ampliando en el semestre su cuota de mercado, con crecimientos tanto en volumen de negocio como en nuevos clientes. Como consecuencia, el banco incrementa de forma notable los márgenes de la cuenta de resultados, así como los beneficios, y mejora todas las ratios, lo que denota la rentabilidad y eficiencia de su negocio.

Entre las diferentes ratios de la cuenta, la rentabilidad sobre recursos propios, ROE, se sitúa en el 15,5% desde el 10,1% de hace un año, con un ROTE del 16,4%, ratios que están entre los más elevados del sector financiero. En cuanto a la ratio de capital *CET1 fully loaded*, al cierre del 1S2023 ésta se situó en el 12,3%, con una diferencia de 4,5 puntos porcentuales por encima del mínimo regulatorio exigido a BKT, que es del 7,73%, el más reducido de España entre la banca cotizada.

En cuanto a la ratio de morosidad, la ratio se mantiene a niveles bajos, el 2,2% frente al 2,1% de hace un año, y se mejora la cobertura de dicha morosidad que pasa del 64,7% de hace 12 meses al 66,3% actual. Esa ratio de mora es en España en BKT del 2,5%, ratio compara bien frente a un dato sectorial a abril de este año, según el Banco de España (BdE), del 3,55%.

Por su parte, la de eficiencia a 30 de junio mejora sustancialmente hasta situarse en niveles destacados dentro del sector financiero, un 35,4% que compara muy positivamente con el dato de hace un año, que era del 44,4%. Si nos atenemos a los datos de España esta ratio mejora aún, más hasta situarse en el 33,4%.

Viernes, 21 de julio 2023

En lo que hace referencia a la liquidez, BKT mantiene un volumen de depósitos por encima del volumen de créditos, con una ratio del 105,5%, que está incluso por encima de la de finales de año, que era del 102,8%.

Señalar, además, que los activos totales de BKT se sitúan al 30 de junio de 2023 en EUR 110.099,4 millones. La cartera de créditos sobre clientes alcanza la cifra de EUR 74.597 millones, casi un 3% más que hace un año. Por lo que se refiere a la inversión crediticia en España, el crecimiento es del 0,4%, en un entono de ralentización de esta actividad que ha llevado a una caída media del crédito en el sector en el país del 2,1%, con datos a mayo del Banco de España (BdE). En lo que hace referencia a los recursos minoristas de clientes el dato a 30 de junio es de EUR 77.958,5 millones, un 0,5% superior al de hace un año, pero muy superior a la del cierre del año 2022, que fue de EUR 75.200 millones. Cabe señalar el importante crecimiento en productos de inversión, con mayor valor añadido para los clientes, como la renta fija o los fondos de inversión y de pensiones. Así, el total de recursos gestionados fuera de balance (fondos de inversión propios o de terceros, fondos de pensiones y gestión patrimonial/sicavs) se incrementaron en el 1S2023 un 11,9%.

Posteriormente, la consejera delegada de BKT, Dolores Dancausa, afirmó que los resultados del semestre han sido "muy satisfactorios" y se felicitó por lo rápido que se han recuperado del periodo Covid-19 y por el logro que supone conseguir en un semestre lo que antes se alcanzaba en un año. Según dijo, una parte de los resultados se debe a la subida de tipos, pero otra parte al crecimiento en los distintos negocios y mercados. Además, señaló que no son unos resultados puntuales o no recurrentes. Sobre el 2S2023 Dancausa se mostró optimista. En ese sentido, dijo que espera que los resultados del 2S2023 sean igual de satisfactorios.

En relación a la remuneración de los depósitos, Dancausa dijo que BKT no tiene planeado hacerlo. Además, dijo que tienen una amplia gama de productos bien remunerados por lo que, con toda esta gama de productos, a día de hoy no se ven en la necesidad de remunerar los depósitos de forma generalizada.

Noticias destacadas de Empresas

. Bosamania.com informó ayer que **URBAS (UBS)** se ha adjudicado el diseño, construcción, puesta en marcha, operación y mantenimiento de siete plantas solares en Panamá, que cuentan con una capacidad total instalada de 87,5 megavatios. Los trabajos de construcción comenzarán este mismo mes, y según los cálculos de la empresa generarán 200 puestos de trabajo, directos e indirectos. UBS instalará más de 135.000 paneles bifaciales, centros de transformación, líneas de media tensión y una subestación elevadora a 230 kilovoltios (kV). La ejecución del proyecto cuenta con financiación de la entidad financiera BAC Credomatic y con un acuerdo de compraventa de energía a largo plazo (PPA, por sus siglas en inglés) firmado con Enel para la compraventa de la energía renovable producida por estas siete plantas fotovoltaicas.

. Según la información remitida a la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV), la Junta General de Accionistas extraordinaria de **FCC** ha aprobado la adquisición de hasta un máximo de 32.027.600 acciones de la firma, representativas de, aproximadamente, el 7% del capital social, a un precio por acción de EUR 12,50. El plazo de aceptación de la oferta pública de adquisición (OPA parcial) se ha fijado en 32 días naturales, y estará sujeta a la previa autorización por parte de la CNMV. Además, la Junta han aprobado la ejecución del acuerdo de reducción de capital social por un importe nominal de EUR 854.234, mediante la amortización de 854.234 acciones propias, de EUR 1 de valor nominal cada una de ellas, representativas del 0,19% del capital social.

Según la propia FCC, la OPA parcial lanzada por la compañía persigue una doble finalidad: i) la oferta proporciona un mecanismo específico de liquidez a todos los accionistas de FCC a través de la adquisición por la sociedad de las acciones de FCC de su titularidad; y ii) la amortización de las acciones propias adquiridas en el marco de la oferta coadyuvará a la retribución del accionista de FCC que no aceptara la oferta mediante el posible incremento del beneficio por acción, lo que se alinea con el objetivo prioritario de FCC de creación de valor para el accionista.

. Según informó ayer el portal *Bolsamania.com*, **OHLA** ha iniciado las obras de construcción de la variante de Malpartida, en la provincia de Cáceres. El proyecto ha sido adjudicado por el Ministerio de Transportes, Movilidad y Agenda Urbana (MITMA) por un importe cercano a los EUR 45 millones. Además, es la primera vez que el grupo de infraestructuras hace uso de gemelos digitales GIS y tecnología de drones en España.

Viernes, 21 de julio 2023

La actuación prevé la construcción de la variante de la N-521 a su paso por el municipio de Malpartida de Cáceres, así como una duplicación de calzada de la misma carretera entre el enlace con la autovía A-66 y el propio municipio. La infraestructura contará con una longitud total de 10,7 kilómetros que discurrirán por los términos municipales de Cáceres, Casar de Cáceres y Malpartida de Cáceres. Asimismo, la vía contará con una intensidad media diaria de unos 5.000 vehículos, por lo que su objetivo es mejorar la seguridad de los usuarios vulnerables, la funcionalidad del tramo de la vía y contribuir a reducir la contaminación acústica y atmosférica del centro urbano.

La Junta General Ordinaria de Accionistas de **AEDAS (AEDAS)**, celebrada ayer, aprobó la distribución de un dividendo con cargo al resultado del ejercicio anual terminado el 31 de marzo de 2023 por un importe bruto unitario de EUR 1,15 por cada acción que no tenga la condición de autocartera directa en la fecha en que se determinen los titulares inscritos con derecho a percibir el dividendo (el "Dividendo Complementario").

La Sociedad distribuirá el Dividendo Complementario con arreglo al calendario que se indica a continuación:

- Fecha límite de negociación de las acciones de la Sociedad con derecho a percibir el dividendo ("*Last trading date*") 26 de julio de 2023.
- Fecha a partir de la cual las acciones de la Sociedad se negociarán sin derecho a percibir el dividendo ("*Ex date*") 27 de julio de 2023.
- Fecha de registro ("*Record date*") 28 de julio de 2023.
- Fecha de pago del dividendo ("*Payment date*") 31 de julio de 2023.

El Dividendo Complementario es adicional al dividendo a cuenta de los beneficios del ejercicio terminado el 31 de marzo de 2023, cuyo importe bruto unitario fue de EUR 1,00 por cada acción que no tenía la condición de autocartera directa en la fecha correspondiente y que fue aprobado por el Consejo de Administración de la Sociedad en su sesión celebrada el 23 de marzo de 2023 (el "Dividendo a Cuenta"). El pago de dicho dividendo se efectuó el 31 de marzo de 2023.

. Según anunció ayer la farmacéutica **GRIFOLS (GRF)** su ensayo de fase 4 finalizado recientemente, en el que se evalúa una dosificación quincenal de XEMBIFY, ha cumplido su objetivo principal, al demostrar que los pacientes con inmunodeficiencias primarias (IDP) tratados cada dos semanas con este producto de inmunoglobulina (Ig) subcutánea al 20% alcanzan niveles totales de Ig no inferiores a los de quienes recibieron el medicamento semanalmente. El ensayo demostró igualmente perfiles de seguridad y tolerabilidad buenos entre la administración quincenal y la semanal. Se trata de un estudio clínico multicéntrico, de secuencia única y abierto que incluyó a 27 sujetos de 18 centros de EEUU. GRF indica en su comunicado que los resultados respaldan la posible ampliación del etiquetado de XEMBIFY para incluir la dosificación quincenal, pendiente de revisión y aprobación por la *Food and Drug Administration (FDA)* de EEUU. Esta opción ya está disponible en los mercados europeos donde está autorizada.

. La inmobiliaria **NEINOR HOMES (HOME)** anunció ayer que Neinor Sur, S.A.U., sociedad íntegramente participada por HOME, ha acordado la venta a CBRE Investment Management del activo denominado Dual Homes, localizado en El Cañaveral (Madrid) y compuesto por 94 viviendas distribuidas en dos edificios (además de zonas comunes, plazas de garaje y trasteros), por un importe aproximado de EUR 25 millones. Esta operación está basada en el análisis llevado a cabo por HOME para la puesta en valor de la cartera de activos dedicados al negocio de alquiler.