

Martes, 29 de agosto 2023

INDICADORES FINANCIEROS DEL DIA

29/08/2023

Indicadores Bursátiles					Futuros IBEX-35			Tipos de Cambio (MAD)	
Indicador	anterior	28/08/2023	Var(ptos)	Var %	Vto	último	Dif. Base	\$/Euro	
IGBM	927,93	942,62	14,69	1,58%	Septiembre 2023	9.528,0	37,90	Yen/\$	146,48
IBEX-35	9.338,9	9.490,1	151,2	1,62%	Octubre 2023	9.535,0	44,90	Euro/£	1,164
LATIBEX	5.572,50	5.581,10	8,6	0,15%	Renta Fija - Rentabilidad Bonos Soberanos			Materias Primas	
DOWJONES	34.346,90	34.559,98	213,08	0,62%	USA 5Yr (Tir)	4,39%	-5 p.b.	Brent \$/bbl	84,42
S&P 500	4.405,71	4.433,31	27,60	0,63%	USA 10Yr (Tir)	4,20%	-3 p.b.	Oro \$/ozt	1.915,50
NASDAQ Comp.	13.590,65	13.705,13	114,48	0,84%	USA 30Yr (Tir)	4,28%	=	Plata \$/ozt	24,19
VIX (Volatilidad)	15,68	15,08	-0,60	-3,83%	Alemania 10Yr (Tir)	2,58%	+2 p.b.	Cobre \$/lbs	3,80
Nikkei	32.169,99	32.226,97	56,98	0,18%	Euro Bund	131,91	-0,14%	Niquel \$/Tn	20,900
Londres(FT100)	7.338,58	FESTIVO	---	---	España 3Yr (Tir)	3,37%	+5 p.b.	Interbancario (Euribor)	
Paris (CAC40)	7.229,60	7.324,71	95,11	1,32%	España 5Yr (Tir)	3,27%	+4 p.b.	1 mes	3,620
Frankfort (DAX)	15.631,82	15.792,61	160,79	1,03%	España 10Yr (TIR)	3,60%	+2 p.b.	3 meses	3,788
Euro Stoxx 50	4.236,25	4.293,69	57,44	1,36%	Diferencial España vs. Alemania	102	-1 p.b.	12 meses	4,045

Volúmenes de Contratación

Ibex-35 (EUR millones)	572,83
IGBM (EUR millones)	594,17
S&P 500 (mill acciones)	1.962,13
Euro Stoxx 50 (EUR millones)	4.429,86

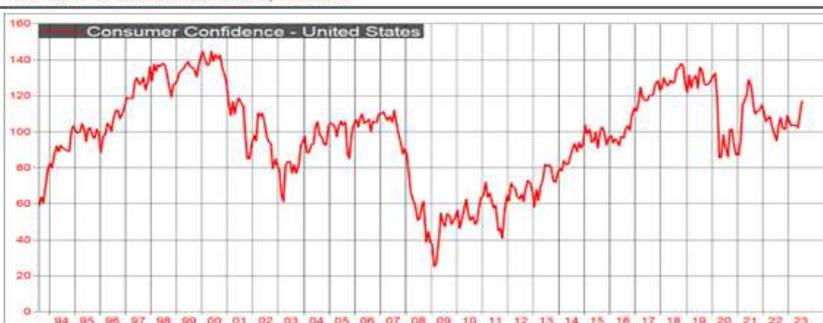
Valores Españoles Bolsa de Nueva York

(*) Paridad \$/Euro 7:15 a.m. 1,083

Valores	NYSE	SIBE	Dif euros
TELEFONICA	3,70	3,74	-0,04
B. SANTANDER	3,62	3,64	-0,03
BBVA	7,32	7,28	0,04

Índice de confianza de los consumidores de EEUU - 30 años

Fuente: The Conference Board; FactSet

**Indicadores Macroeconómicos por países y regiones**

EEUU: i) Índice FHFA precios vivienda (junio): Est MoM: n.d.; ii) Índice Case-Shiller precio vivienda (junio): Est MoM: 1,0%; Est YoY: -1,3%
 iii) Índice confianza consumidor (julio): Est: 116,0; iv) Empleo ofertados JOLTS (julio): Est: 9,478 millones
 Alemania: Índice GfK confianza consumidores (septiembre): Est: -24,0
 Francia: Índice confianza consumidores (agosto): Est: 85,9

Comentario de Mercado (aproximadamente 5 minutos de lectura)

En una de las sesiones de menor actividad en lo que va de ejercicio, los principales índices bursátiles europeos y estadounidenses cerraron AYER con significativos avances, muy cerca de sus niveles más altos del día, continuando así con el buen tono mostrado la pasada semana por estos mercados. A la espera de que a partir de MAÑANA comiencen a publicarse importantes indicadores macroeconómicos, concretamente las lecturas preliminares del IPC de agosto en

Martes, 29 de agosto 2023

Alemania y España, y con el mercado de valores londinense cerrado por la celebración de una festividad local en el Reino Unido, muchos inversores optaron AYER por mantenerse al margen de los mercados, lo que se dejó notar en los “pobres” volúmenes de contratación que se observaron en todos ellos. En este sentido, cabe señalar que la última semana de agosto, que antecede al puente del Día de los Trabajadores, suele ser en Wall Street una de las de menor actividad del año, ya que muchos agentes de este mercado aprovechan para irse de vacaciones.

Por tanto, AYER asistimos a una jornada que podemos calificar como de transición, en la que los pocos inversores que estuvieron operativos apostaron nuevamente por el riesgo, lo que se dejó notar en el comportamiento sectorial en las bolsas europeas y estadounidenses, en las que los valores de corte más defensivo, como las utilidades o los de sanidad y alimentación se quedaron rezagados, en una jornada en la que prácticamente todos los sectores terminaron con avances. Todo parece indicar que, tras las intervenciones de los líderes de los principales bancos centrales a finales de la pasada semana en el simposio de Jackson Hole (Wyoming), que organizó la Reserva Federal de Kansas, los inversores “han asumido” que, si bien es factible que los tipos de interés oficiales no suban mucho más desde los actuales niveles -nosotros creemos que tanto la Reserva Federal (Fed) como el BCE aumentarán los suyos una vez más antes de que finalice el año-, las tasas se mantendrán a niveles elevados y restrictivos durante más tiempo del anticipado por los mercados hasta hace unos meses, al menos hasta que la inflación dé claros síntomas de que se dirige al objetivo del 2%. En este sentido, cabe también destacar que tanto el presidente de la Fed, Jerome Powell, como la presidenta del BCE, Christine Lagarde, dejaron claro en Jackson Hole que este objetivo es inamovible, rechazando de este modo “los cantos de sirena” que les “animaban” a subirlo.

HOY, y en una sesión que también esperamos sea de transición, las bolsas europeas abrirán ligeramente al alza, en línea con el buen comportamiento que han mostrado esta madrugada los mercados de valores asiáticos, cuyos principales índices han cerrado con avances, liderados por los de las bolsas chinas. Por lo demás, comentar que en la agenda macroeconómica del día de HOY destaca la publicación por la mañana en Alemania y en Francia de los índices de confianza de los consumidores de los meses de septiembre y agosto, respectivamente, mientras que por la tarde y en EEUU se dará a conocer este mismo indicador, en este caso elaborado por la consultora *The Conference Board*, y correspondiente al mes de agosto. Estos índices, que suelen ser unos buenos indicadores adelantados del consumo privado, son muy seguidos por los economistas para poder determinar cómo puede comportarse en el corto plazo el gasto de los consumidores, variable con un peso relativo muy elevado en las economías desarrolladas, por lo que su evolución condiciona, para bien o para mal, el crecimiento de las mismas. A pesar de que no creemos que su publicación HOY vaya a tener un impacto relevante en la marcha de las bolsas occidentales, sí habrá que estar atentos a la tendencia que muestren todos ellos, ya que ofrecerá pistas sobre el estado actual de estas economías y sobre su posible comportamiento a corto y medio plazo.

Juan J. Fdez-Figares
Director de Gestión IICs

Martes, 29 de agosto 2023

Eventos Empresas del Día

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

- **VINCI (DG-FR):** ventas, ingresos y estadísticas de tráfico de julio 2023;
- **NN Group (NN-NL):** resultados 2T2023;

Wall Street: publican resultados trimestrales, entre otras compañías:

- **Ambarella (AMBA-US):** 2T2024;
- **Best Buy (BBY-US):** 2T2024;
- **Hewlett Packard Enterprise (HPE-US):** 3T2023;
- **HP (HPQ-US):** 3T2023;

Economía y Mercados

• ZONA EURO-UNIÓN EUROPEA

. Según dio a conocer ayer el BCE, **el agregado monetario M3 aumentó en la Eurozona el 0,4% en el mes de julio en tasa interanual (+0,6% en junio), hasta los EUR 15,6 billones**, superando de esta forma las expectativas de los analistas del consenso de *FactSet*, que esperaban que se mantuviera sin cambios en el mes (0,0%).

Por su parte, **el importe total de los préstamos en la Eurozona aumentó en tasa interanual en julio un 1,30%**, algo por debajo del 1,7% que lo había hecho en junio y del 1,4% que esperaban los analistas. A su vez, **el volumen total de préstamos a empresas no financieras repuntó el 2,2% en el mes de julio en la Eurozona** frente al 3,0% que lo había hecho en junio y al 2,5% que esperaba el consenso de analistas.

El crecimiento general del crédito al sector privado, que abarca tanto a los hogares como a las sociedades no financieras, se desaceleró en julio hasta el 1,6%, su ritmo más débil desde junio de 2016.

Valoración: *en línea con el objetivo perseguido por el BCE en su lucha contra la inflación, tanto el crecimiento del agregado monetario M3 como del volumen de créditos al sector privado continuó ralentizándose en el mes de julio. Todo ello se está reflejando ya en el crecimiento económico de la región, que sigue debilitándose a marchas forzadas.*

• EEUU

. **El índice que mide la actividad manufacturera en la región de Dallas, que elabora la Reserva Federal local, subió en el mes de agosto hasta los -17,2 puntos desde los -20,0 puntos de julio**, situándose a su nivel más elevado en 5 meses. El consenso de analistas de *FactSet* esperaba una lectura algo mejor, de -15,0 puntos. Cualquier lectura por encima de los cero puntos indica expansión de la actividad en el sector con relación al mes precedente y, por debajo de ese nivel, contracción de la misma. Es por ello que, a pesar de la mejora, la lectura de agosto continuó indicando condiciones comerciales desafiantes, con contracciones mensuales mostradas por en el subíndice de producción (-11,2 puntos vs -4,8 puntos en julio), por el de nuevos pedidos (-15,8 puntos vs -18,1 puntos en julio), por el de envíos (-15,8 puntos vs -2,2 puntos de julio), por el de capacidad de producción utilizada (- 3,7 puntos vs -2,4 puntos en julio) y por el de inversión en capital (-8,6 puntos vs -2,4 puntos en julio).

Martes, 29 de agosto 2023

• JAPÓN

. Según datos del ministerio de Asuntos Internos y Comunicaciones, **la tasa de desempleo de Japón aumentó de forma inesperada hasta el 2,7% en julio** desde el 2,5% de junio, y frente a las previsiones del mercado de que se mantuviera sin cambios. Esta es la mayor tasa de desempleo de los últimos cuatro meses, al haber aumentado el número de desempleados en 110.000 personas hasta los 1,84 millones en julio, en relación con el mes precedente, mientras que los empleados cayeron en 100.000 personas, hasta situarse en 67,45 millones.

La mano de obra aumentó en 20.000 personas, hasta los 69,29 millones, mientras que los que se desvincularon de la mano de obra disminuyeron en 40.000 personas, hasta los 40,94 millones. La tasa de participación en el mercado laboral se mantuvo en julio en el 63,1% en términos ajustados no estacionales. Mientras, la ratio de puestos de trabajo por solicitudes disminuyó hasta las 1,29 veces en julio, desde las 1,30 veces de junio, lo que supone su menor lectura desde julio de 2022.

Noticias destacadas de Empresas

. Según informó *Europa Press*, Leighton Asia, empresa perteneciente al grupo Cimic, la filial australiana de **ACS**, se ha adjudicado cinco proyectos de obras eléctricas para la Autoridad de la Vivienda de Hong Kong, que generarán a la compañía ingresos por valor de AU\$ 116 millones (unos EUR 69 millones). En concreto, estos cinco proyectos, logrados en el último año y medio, han sido adjudicados a Pekko Engineers, la división de ingeniería mecánica y eléctrica de Leighton Asia, y comprenden obras mecánicas y eléctricas para más de 9.700 viviendas residenciales.

El presidente ejecutivo del grupo Cimic, Juan Santamaría, ha destacado que Pekko Engineers "cuenta con una sólida trayectoria en la prestación de los mejores servicios de ingeniería en Hong Kong". "Nos complace seguir trabajando con la Autoridad de la Vivienda para apoyar la política del Gobierno de aliviar la necesidad de vivienda de la ciudad", ha añadido Santamaría. Por su parte, el director gerente de Leighton Asia, Brad Davey, ha subrayado que ganar cinco proyectos en 18 meses del mismo cliente "es un gran logro".

. En un Hecho Relevante remitido a la CNMV, **FCC** solicitó ayer la autorización para la recompra de hasta un 7% de su capital, una operación anunciada el pasado mes de julio tras no recibir la oposición de ningún acreedor. La compañía ha recibido sendas cartas de los principales accionistas de la compañía, Carlos Slim y Esther Koplowitz, en la que señalan que no aceptarán la oferta. El Consejo de Administración del grupo aprobó una OPA para recomprar hasta el 7% del capital por más de EUR 400 millones, con una prima del 38% sobre el precio medio de las acciones en los seis meses previos al anuncio.

La oferta va dirigida a los titulares de acciones de FCC por un máximo de 32.027.600 acciones propias, de EUR 1 de valor nominal cada una de ellas, representativas del 7% del capital social.

FCC podrá utilizar la liquidez que obtenga por la venta a CPP Investments de un 24,99% del capital de la filial FCC Servicios Medio Ambiente Holding, por un precio de EUR 965 millones, para satisfacer la contraprestación de la oferta. La oferta no está limitada a ninguna condición ni está sujeta a un número mínimo de aceptaciones.

. El diario *Expansión* informa en su edición de hoy que **CAIXABANK (CABK)** ha alcanzado por primera vez en su historia la cota de los seis millones de nóminas domiciliadas gracias a su última campaña comercial, alcanzando en siete meses el objetivo que se había planteado para todo el año. El banco tenía al cierre de 2022 5,8 millones de nóminas domiciliadas.

Martes, 29 de agosto 2023

. El Consejo de Administración de **ACCIONA ENERGÍA (ANE)** ha acordado llevar a cabo un programa temporal de recompra de acciones propias de conformidad con la autorización conferida por la Junta General de Accionistas celebrada el 26 de mayo de 2021. El Programa de Recompra de acciones propias afectará a un máximo de 4.938.759 acciones, representativas del 1,5%, aproximadamente, del capital social de ANE a la fecha de esta comunicación y su importe monetario máximo asciende a EUR 172.856.565. El Programa de Recompra será llevado a cabo en los siguientes términos:

- i. Las acciones se comprarán a precio de mercado. En particular, en lo que se refiere al precio, ANE no comprará acciones a un precio superior al más elevado de los siguientes:
 - a. el precio de la última operación independiente;
 - b. la oferta independiente más alta de ese momento en los centros de negociación donde se efectúe la compra.
 - c. en lo que se refiere al volumen, ANE 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.
- ii. La finalidad principal del Programa de Recompra es la de reducir capital mediante la amortización de hasta un máximo de 4.488.759 acciones, representativas del 1,36%, aproximadamente, del capital social de la Sociedad, previo acuerdo de la Junta General de Accionistas. No obstante lo anterior, el Programa de Recompra también tiene como finalidad dotar una bolsa de hasta un máximo de 450.000 acciones, representativas del 0,14%, aproximadamente, del capital social de la sociedad, para cumplir las obligaciones que puedan derivarse de los Planes de Entrega de Acciones a consejeros ejecutivos, directivos y empleados del Grupo.
- iii. El Programa de Recompra permanecerá vigente hasta el 29 de Agosto de 2024. No obstante lo anterior, ANE se reserva el derecho a finalizar el Programa de Recompra si, con anterioridad a su indicada fecha límite de vigencia (esto es, el 29 de Agosto de 2024), hubiera adquirido el número máximo de acciones autorizado por el Consejo de Administración o si ocurriese alguna circunstancia que así lo aconsejara. Asimismo, la sociedad se reserva el derecho a ampliar el número máximo de acciones afectadas por el Programa de Recompra y su importe monetario máximo, previo acuerdo del Consejo de Administración.

Asimismo, ANE informa de la suspensión temporal del contrato de liquidez, para la gestión de su autocartera, para habilitar el inicio de la operativa bajo el Programa de Recompra.

ANE reafirma su compromiso con las calificaciones crediticias que le han sido asignadas por las agencias de *ratings*