

Miércoles, 20 de septiembre 2023

INDICADORES FINANCIEROS DEL DIA

20/09/2023

Indicadores Bursátiles				Futuros IBEX-35			Tipos de Cambio (MAD)		
Indicador	anterior	19/09/2023	Var(ptos)	Var %	Vto	último	Dif. Base	\$/Euro	
IGBM	940,63	945,74	5,11	0,54%	Octubre 2023	9.551,0	23,80	Yen/\$	147,84
IBEX-35	9.482,1	9.527,2	45,1	0,48%	Noviembre 2023	9.538,0	10,80	Euro/£	1,160
LATIBEX	5.733,60	5.729,20	-4,4	-0,08%	Renta Fija - Rentabilidad Bonos Soberanos			Materias Primas	
DOWJONES	34.624,30	34.517,73	-106,57	-0,31%	USA 5Yr (Tir)	4,52%	+5 p.b.	Brent \$/bbl	94,34
S&P 500	4.453,53	4.443,95	-9,58	-0,22%	USA 10Yr (Tir)	4,36%	+4 p.b.	Oro \$/ozt	1.934,90
NASDAQ Comp.	13.710,24	13.678,19	-32,05	-0,23%	USA 30Yr (Tir)	4,43%	+4 p.b.	Plata \$/ozt	23,33
VIX (Volatilidad)	14,00	14,11	0,11	0,79%	Alemania 10Yr (Tir)	2,73%	+2 p.b.	Cobre \$/lbs	3,73
Nikkei	33.242,59	33.023,78	-218,81	-0,66%	Euro Bund	129,56	-0,15%	Niquel \$/Tn	19.360
Londres(FT100)	7.652,94	7.660,20	7,26	0,09%	España 3Yr (Tir)	3,53%	=	Interbancario (Euribor)	
Paris (CAC40)	7.276,14	7.282,12	5,98	0,08%	España 5Yr (Tir)	3,44%	+2 p.b.	1 mes	3,762
Frankfort (DAX)	15.727,12	15.664,48	-62,64	-0,40%	España 10Yr (TIR)	3,80%	+2 p.b.	3 meses	3,903
Euro Stoxx 50	4.245,88	4.242,70	-3,18	-0,07%	Diferencial España vs. Alemania	107	=	12 meses	4,191

Volúmenes de Contratación

Ibex-35 (EUR millones)	590,45
IGBM (EUR millones)	621,78
S&P 500 (mill acciones)	2.161,45
Euro Stoxx 50 (EUR millones)	5.125,33

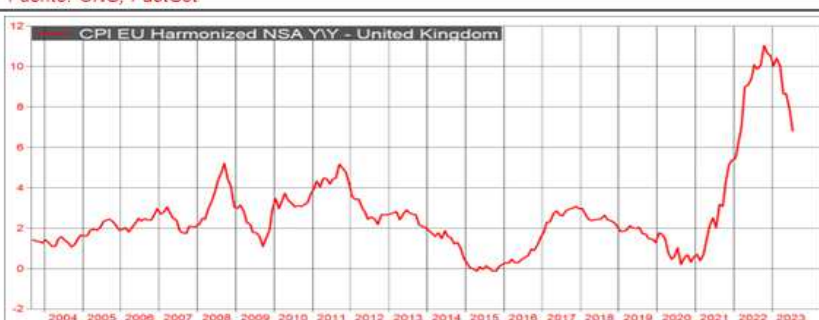
Valores Españoles Bolsa de Nueva York

(*) Paridad \$/Euro 7:15 a.m. 1,068

Valores	NYSE	SIBE	Dif euros
TELEFONICA	4,01	4,03	-0,01
B. SANTANDER	3,44	3,46	-0,02
BBVA	7,32	7,31	0,00

Índice de Precios al Consumo (IPC) Reino Unido (var% interanual; mes) - 20 años

Fuente: ONS; FactSet


Indicadores Macroeconómicos por países y regiones

EEUU: Reunión del FOMC: Est tipo interés referencia: 5,25% - 5,50%

Alemania: Índice precios producción - IPP (agosto): Est MoM: 0,2%; Est YoY: -12,8%

Reino Unido: i) IPC (agosto): Est MoM: 0,7%; Est YoY: 7,1%; ii) IPC subyacente (agosto): Est YoY: 6,8%

iii) Índice precios producción - IPP (agosto): Est MoM: 0,3%; Est YoY: -0,3%

Comentario de Mercado (aproximadamente 6 minutos de lectura)

A la espera de conocer HOY qué es lo que “hace y dice” la Reserva Federal estadounidense (Fed) al término de la reunión de dos días que está manteniendo su Comité Federal de Mercado Abierto (FOMC), **los principales índices bursátiles europeos cerraron AYER de forma mixta, mientras que los estadounidenses lo hicieron todos ellos con ligeras pérdidas, aunque lejos de sus niveles más bajos del día.** En las últimas sesiones venimos observando que hay cierto temor entre

Miércoles, 20 de septiembre 2023

los inversores a que la Fed se muestre HOY más “dura” de lo en principio descontado por los mercados, por lo que muchos inversores están optando por reducir algunas posiciones de riesgo, algo que se ha dejado notar en la debilidad mostrada recientemente por los índices. Lo mismo está ocurriendo en los mercados de bonos, activos que han sufrido en las últimas sesiones caídas que han provocado el repunte de sus rendimientos, muchos de los cuales se encuentran en sus niveles más elevados en más 15 años o muy cerca de ellos.

Si bien el mercado da por hecho -probabilidad de casi el 100%- que el FOMC en su reunión iniciada AYER y que finaliza esta tarde no subirá sus tasas de interés de referencia, la principal duda en los mercados de bonos y de acciones es “cuánto tiempo” mantendrá la Fed los tipos de interés a niveles restrictivos. La respuesta está directamente relacionada con el comportamiento que muestre la inflación de aquí en adelante, inflación que en los últimos meses ha repuntado, concretamente el índice general, como consecuencia del brusco incremento experimentado por los precios del crudo. En este sentido, señalar que también existen dudas sobre cuánto tiempo serán los productores capaces de mantener el precio del barril de petróleo a niveles cercanos a los \$ 100 con la economía global desacelerándose por momentos, algo que afectará sin duda alguna a la demanda de esta materia prima. Nosotros creemos que no mucho tiempo.

Centrándonos en lo que puede ocurrir HOY tras la reunión del FOMC, señalar que toda la atención de los inversores en los mercados de bonos y acciones estará puesta esta tarde en lo que muestre el diagrama de puntos que dará a conocer la Fed, diagrama en el que los miembros del FOMC dibujan sus expectativas a corto/medio plazo para los tipos de interés oficiales. En este sentido, decir que la reacción de los mercados de bonos y de acciones va a ser muy diferente en función de lo que “dibujen” en esta ocasión los funcionarios de la Fed: i) si el diagrama de puntos muestra que la Fed no va a subir sus tasas de interés este año, dejándolas en el intervalo del 5,25% - 5,50%, y que en 2024 la Fed sigue dispuesta a reducirlas en 1 punto porcentual, tal y como mostraba el diagrama en junio, la reacción de los mercados creemos que será positiva, aunque vemos una probabilidad muy baja de que éste sea el escenario que se dé; ii) si los miembros del FOMC mantienen el escenario de tipos que contemplaban en junio, es decir, que las tasas oficiales puedan aún subir en 25 puntos básicos antes de que finalice el año, hasta el intervalo del 5,50% - 5,75%, y que en 2024 la Fed sigue abierta a bajarlos en 1 punto porcentual, la reacción de las bolsas y de los mercados de bonos, tras la reciente caída que han experimentado, puede ser de alivio, lo que les llevaría a intentar recuperar al menos parte de lo cedido en los últimos días; pero iii) si el diagrama de puntos muestra que la Fed tiene previsto mantener el alza adicional de tipos de 25 puntos para este año que contemplaba en junio y retrasa en el tiempo las reducciones de las tasas en 2024, limitando éstas a menos de 1 punto porcentual, lo más probable es que los mercados de acciones y de bonos corrijan con cierta intensidad. La Fed, por tanto, tiene en su mano “el destino” a corto plazo de estos mercados.

Hasta que se conozca la decisión de la Fed y el contenido de su “discurso”, algo que ocurrirá ya con los mercados financieros europeos cerrados (el comunicado se publicará a las 20:00 horas; CET), esperamos HOY durante la sesión una “tensa” espera en las bolsas europeas y estadounidenses, en un ambiente de reducida actividad, ya que muchos inversores optarán por mantenerse al margen del mercado por temor a lo que pueda ocurrir.

Miércoles, 20 de septiembre 2023

Para empezar, decir que creemos que HOY las bolsas europeas abrirán de forma mixta y sin rumbo definido, aunque la publicación a primera hora del día del dato del IPC de agosto del Reino Unido podría provocar “movimientos”, tanto en los mercados de bonos como en los de acciones europeos, dependiendo de cómo salga. En principio, los analistas esperan que la tasa de crecimiento interanual del IPC británico haya repuntado en agosto, hasta el 7,1% (6,8% en julio), como consecuencia del incremento del precio de los combustibles, y que la del índice subyacente haya bajado ligeramente, hasta el 6,8% (6,9% en julio). Unos datos “mejores” de los proyectados por el consenso de analistas serán muy bien recibidos por los inversores en los mercados europeos, mientras que unas lecturas por encima de las estimadas provocarán recortes en los precios de los bonos, con el consiguiente repunte de sus rendimientos, arrastrando tras de sí a los mercados de renta variable.

Juan J. Fdez-Figares
Director de Gestión IICs

Eventos Empresas del Día

Wall Street: publican resultados trimestrales, entre otras compañías:

- **FedEx Corp. (FDX-US):** 1T2024;
- **General Mills (GIS-US):** 1T2024;

Economía y Mercados

• ESPAÑA

. Según dio a conocer ayer el Banco de España (BdE), **la deuda del conjunto de las administraciones públicas descendió en el mes de julio un 0,7% con relación a junio, cuando alcanzó su máximo histórico, hasta los EUR 1,558 billones**. En tasa interanual la deuda pública de España creció en julio el 4,8%, lo que equivale a EUR 71.486 millones.

En el mes analizado la deuda del Estado alcanzó los EUR 1,390 billones, tras bajar un 0,5% con relación a junio. En tasa interanual, esta variable repuntó en julio el 6,3%. A su vez, en julio el endeudamiento de las Comunidades Autónomas (CCAA) bajó un 0,4% con relación a junio, hasta los EUR 325.834 millones. En los últimos 12 meses esta variable repuntó el 3,7%. Por su parte, la deuda de las administraciones locales (ayuntamientos) bajó en julio el 1,2%, hasta los EUR 23.495 millones. En tasa interanual esta partida aumentó el 1,7%. Por último, el endeudamiento de la Seguridad Social se mantuvo prácticamente estable en julio, en los EUR 106.169 millones (EUR 5 millones menos que en junio). En los últimos 12 meses esta deuda ha repuntado un 7%, con lo que se mantiene en máximos. Según el BdE, el incremento del endeudamiento de la Seguridad Social en el último año se debe a los préstamos concedidos por el Estado a la Tesorería General del organismo para financiar su desequilibrio presupuestario.

Miércoles, 20 de septiembre 2023

• ZONA EURO-UNIÓN EUROPEA

. Una encuesta entre economistas realizada por **Reuters** mostró que este colectivo cree que el Banco Central Europeo (BCE) ya ha terminado con sus subidas de tipos de interés, pero **que no espera un giro de la política monetaria del banco central hacia la flexibilización hasta el 2S2024**, y que aún existe un 20% de posibilidades de que pudiese aumentar sus tipos este año. Los futuros de los tipos de interés indican que la probabilidad de que lleve a cabo una nueva subida es sólo del 25%. **Todos los 70 economistas encuestados dijeron que no habrá más subidas de tipos este año, pero que el BCE probablemente espere hasta confirmar que alcanzado su tipo terminal.**

. El gobernador del Banco de Francia y miembro del Consejo de Gobierno del BCE, **Francois Villeroy de Galhau, destacó ayer en una entrevista el papel fundamental de las tasas de interés para frenar la inflación, a la que se refirió claramente como una “enfermedad”**. En ese sentido, Villeroy subrayó la eficacia de la estrategia actual del BCE afirmando que “la inflación es una enfermedad y las tasas son la medicina” y que “la medicina está empezando a hacer efecto”.

Asimismo, **Villeroy destacó la idoneidad del nivel del tipo de depósito al 4%, expresando su opinión de que este tipo debería mantenerse durante un “tiempo suficientemente largo” para garantizar que contrarreste eficazmente las tendencias inflacionarias**. De cara al futuro, Villeroy aclaró que una vez que la tasa de inflación se enfríe hasta rondar el objetivo del 2%, sería factible considerar una reducción de la tasa del BCE.

Valoración: *Villeroy, que dentro del Consejo de Gobierno del BCE es considerado como “moderado”, parece que da por hecho en estas declaraciones que el tipo de depósito actual, del 4%, es el definitivo. No obstante, deja claro con sus palabras que se mantendrá a ese nivel el tiempo que sea necesario para llevar la inflación al objetivo del 2%, algo que no nos terminamos de creer, ya que apostamos a que mucho antes el BCE optará por comenzar a rebajar sus tasas si la economía de la Eurozona entra en recesión.*

. Según datos definitivos, dados a conocer ayer por Eurostat, **el índice de precio al consumo (IPC) de la Eurozona subió el 0,5% en el mes de agosto con relación a julio**, tasa ligeramente inferior al 0,6% de la estimación preliminar, que era lo que esperaba el consenso de analistas de *FactSet*.

En tasa interanual el IPC de la Eurozona subió en agosto el 5,2% (5,3% en julio), también ligeramente menos que el 5,3% estimado inicialmente y que era lo proyectado por el consenso de analistas. En agosto, la mayor contribución a la tasa de inflación de la Eurozona provino de los servicios (+2,41 puntos porcentuales, p.p.), seguidos de alimentos, alcohol y tabaco (+1,98 p.p.), bienes industriales no energéticos (+1,19 p.p.) y energía. (-0,34 p.p.).

La inflación subyacente, que excluye para su cálculo los precios de los alimentos, el alcohol y el tabaco y los precios de la energía, **subió en agosto el 0,3% con relación a julio, mientras que en tasa interanual repuntó el 5,3% (5,5% en julio)**, lectura esta última que estuvo en línea con su preliminar y con lo esperado por los analistas.

En comparación con julio, la inflación disminuyó en quince Estados miembros, se mantuvo estable en uno y aumentó en once. En julio, las tasas de inflación más bajas se registraron en Dinamarca (2,3%), España y Bélgica (ambos 2,4%), mientras que la tasa más alta se registró en Eslovaquia (9,6%).

Valoración: *aunque el proceso desinflacionista sigue su curso en la Eurozona, la inflación general y su subyacente continúan a niveles en exceso elevados, muy lejos del objetivo del 2% establecido por el BCE. Además, el reciente repunte de los precios del crudo, variable que ha jugado hasta ahora un papel importante en el proceso desinflacionista, puede dificultar el control de la inflación general, algo contra lo que también juega en contra la debilidad del euro frente al dólar, que encarece las importaciones de la Eurozona, especialmente las energéticas.*

Miércoles, 20 de septiembre 2023

• EEUU

. Según publicó ayer el Departamento de Comercio, **el número de viviendas iniciadas en EEUU disminuyó en agosto hasta los 1,283 millones de unidades en cifras anualizadas ajustadas estacionalmente, desde los 1,447 millones de unidades de julio**. La de agosto es el nivel más bajo alcanzado por esta variable desde junio de 2022. El consenso de analistas de *FactSet* esperaba una lectura superior a la real, de 1,44 millones de unidades. El número de viviendas unifamiliares iniciadas disminuyó un 4,3%, hasta una cifra anualizada de 941.000 unidades, mientras que el de edificios con cinco unidades o más bajó un 26,3%, hasta las 334.000 unidades.

Por su parte, y según cifras preliminares, **el número de permisos de construcción se elevó en el mes de agosto hasta los 1,543 millones en cifras interanuales ajustadas estacionalmente**, superando fácilmente las estimaciones que manejaba el consenso de analistas, que era de 1,44 millones de permisos. La cifra de agosto es la más elevada desde la del pasado mes de octubre. En agosto, el número de permisos de construcción de viviendas unifamiliares aumentó un 2% y el de las viviendas de edificios de cinco o más unidades un 14,8%.

• JAPÓN

. **El déficit comercial de Japón disminuyó en agosto hasta los ¥ 930.500 millones**, desde los ¥ 2,790 billones del mismo mes del año anterior, aunque se situó por encima del déficit esperado por el consenso de analistas, que era de ¥ 659.100 millones. **Las exportaciones cayeron un 0,8% en tasa interanual**, hasta los ¥ 7,994 billones, frente a la caída esperada del 2,1% y la del 0,3% del mes anterior, en su segundo mes consecutivo de caída. El aspecto más positivo continuó siendo el sector del automóvil, seguido por el de componentes para semiconductores, aunque fueron más que compensados por las fuertes contracciones de las ventas de combustible metalúrgico, de la fabricación de equipos para semiconductores y de los componentes orgánicos. Los volúmenes de exportación cayeron por undécimo mes consecutivo, y la desaceleración de los valores nominales reflejan un menor factor precios. Mientras, **las importaciones bajaron en agosto un 17,8% en tasa interanual**, desde la caída revisada del 13,6% de julio, hasta los ¥ 8,924 billones, aunque los analistas esperaban una caída mayor, del 20,0% en tasa interanual, en lo que supone su quinto mes de caída consecutiva, y al mayor ritmo desde agosto de 2020, lastrado por los precios de la energía, principalmente por los de los combustibles fósiles, y por la fortaleza del yen.

Analizando el déficit por regiones, hay que destacar el entorno de debilidad de la demanda extranjera, principalmente la de Asia, y en particular la de China, que registró su novena caída consecutiva, mientras que los envíos a EEUU y a la Unión Europea (UE) extendieron su crecimiento.

• RESTO MUNDO

. **La Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE), en su nuevo informe *Perspectivas Económicas*, ha revisado hasta el 3% el crecimiento de la economía mundial en 2023**, tres décimas por encima de su anterior estimación, mientras que ha revisado a la baja en dos décimas su estimación para 2024, hasta el 2,7%.

Para las principales economías del mundo, la OCDE ha hecho también algunas variaciones en sus estimaciones de crecimiento económico. Así, **para EEUU la OCDE espera ahora un crecimiento del PIB en 2023 del 2,2% y uno del 1,3% en 2024, seis y tres décimas por encima de las previsiones de junio**. La OCDE espera que el crecimiento se ralentice en 2024 como consecuencia del endurecimiento de las condiciones financieras, algo que espera que impacte sobre la demanda. **Para la Eurozona la OCDE espera un crecimiento del PIB del 0,6% en 2023, crecimiento tres décimas inferior al previsto anteriormente, y del 1,1% para 2024, cuatro décimas menor a su anterior estimación**. Según la OCDE, este repunte es consecuencia del menor impacto adverso de la alta inflación sobre los ingresos reales.

Fuera de los países de la OCDE, los analistas de la organización esperan una peor evolución de la economía china a causa de una demanda doméstica "débil" y por los problemas estructurales que sufre el mercado inmobiliario. Así, **la OCDE espera que el PIB de China crezca el 5,1% este año, frente al 5,4% previsto en junio, mientras que lo haga el 4,6% en 2024**, cinco décimas menos que en su anterior estimación.

Miércoles, 20 de septiembre 2023

En lo que hace referencia a los países emergentes, **la OCDE ha revisado al alza el crecimiento del PIB de Brasil de 2023 en un punto y medio, hasta el 3,2%**, revisión que es consecuencia de una climatología benigna durante el 1S2023, que ha impulsado la producción agrícola. Además, la OCDE ha revisado al alza sus estimaciones de crecimiento del PIB de 2023 para la India y Sudáfrica, hasta el 6,3% y el 0,6%, respectivamente.

En su informe, **la OCDE advierte que el crecimiento económico mundial sigue estando por debajo de la media histórica y que "los riesgos se inclinan a la baja"**, señalando como principal incertidumbre la velocidad de transmisión de las decisiones en política monetaria y la "persistencia de la inflación". Además, señala que "los efectos adversos de los altos tipos de interés podrían ser más fuertes de lo anticipado, y la persistencia de la inflación puede requerir un endurecimiento monetario adicional que podría exponer vulnerabilidades financieras".

Noticias destacadas de Empresas

. El diario *Expansión* informó ayer que los registros de la CNMV desvelaron que la mayor gestora del mundo BlackRock ha elevado su participación en **ACCIONA (ANA)** hasta el 3,229% de su capital. El porcentaje representa un aumento significativo respecto al 3,125% comunicado con anterioridad.

Por otro lado, según informó *Europa Press*, **SACYR (SCYR)** ha completado la venta de su participación del 45% en la autopista irlandesa N6 a Bestinver Infra, un fondo de la gestora de inversiones de ANA. La operación, anunciada el pasado mes de mayo y ejecutada ahora a través de Sacyr Concesiones, está valorada en EUR 45 millones (*equity más deuda*). SCYR defiende que la venta de esta participación se encuadra dentro de su política de rotación de activos maduros no estratégicos y de participaciones minoritarias, suponiendo en este caso la salida de la compañía del negocio de concesiones en Irlanda.

La autopista N6, de 56 kilómetros de longitud y dos carriles por sentido, conecta Dublín con Galway. La concesión fue puesta en operación en 2009 por un consorcio integrado por SCYR y FCC por EUR 288 millones, y el contrato finalizará en 2037. Las dos empresas construyeron la autopista en un periodo de treinta meses, tres menos respecto al plazo de ejecución establecido en el contrato que firmaron en 2007 con la *National Roads Authority de Irlanda*.

. El diario *Expansión* publicó ayer que **MAPFRE (MAP)** ha demandado a **CAIXABANK (CABK)** a un pago adicional, que supera los EUR 144 millones, por la valoración de Mapfre Bankia Vida, la filial a través de la que la aseguradora y Bankia desarrollaban su acuerdo de bancaseguros.

MAP, que no quiso hacer comentarios, realiza esta reclamación al banco en los tribunales en el marco de la demanda que presentó contra la consultora Oliver Wyman por no estar de acuerdo con la valoración que realizó ésta para fijar el desembolso que CABK tenía que pagar a MAP por 51% de Mapfre Bankia Vida. El 49% ya era del banco (tras heredarlo de Bankia), que ya ha integrado el negocio de esta entidad en su filial aseguradora VidaCaixa.

A finales de 2021 CABK entregó EUR 571 millones a MAP para zanjar la alianza que tenía con Bankia, lo que supuso el cierre definitivo y oficial del pacto de bancaseguros. Ambas entidades designaron de mutuo acuerdo a Oliver Wyman, filial de Marsh McLennan, como valorador y se comprometieron a aceptar el pago que fijase. Este consenso se alcanzó después de que cada una de las partes rechazara otras posibles firmas valoradoras por conflicto de interés.

En paralelo a este pago, MAP anunció una demanda contra Oliver Wyman al no estar de acuerdo con la cantidad que fijó. MAP sostuvo entonces que la valoración de la ruptura debería situarse en torno a EUR 715 millones, EUR 144 millones por encima de la recibida. Alegó que otro experto actuarial -en referencia Willis Towers Watson- cifró en EUR 715 millones esta ruptura, un importe que considera más acertado.

Por otro lado, según le indicaron fuentes financieras al diario digital *ElConfidencial.com*, Coral Homes, participada en un 80% por el fondo Lone Star y en un 20% por CABK, ha dado un mandato de venta de su filial Servihabitat a Mediobanca Desde Lone Star y CABK, no hicieron comentarios.

Miércoles, 20 de septiembre 2023

. Según informó *Europa Press*, **CAF** ha sido preclasificada junto con Alstom, Siemens y Stadler para adjudicarse un concurso en Dinamarca valorado en EUR 3.500 millones, que consiste en la entrega de 226 trenes automáticos para la red de cercanías de Copenhague.

DSB, la operadora ferroviaria danesa, ha informado en un comunicado que el proceso competitivo continuará ahora adelante, con el objetivo de que el contrato se adjudique en el 1S2025 y los nuevos trenes estén operativos en torno a 2030. Mientras que la española CAF y la francesa Alstom se han presentado en solitario, la alemana Siemens y la sueca Stadler han unido fuerzas para competir por este contrato millonario de fabricación y mantenimiento.

Además de la entrega de las 226 unidades, el contrato incluye el mantenimiento técnico durante treinta años y el suministro potencial de hasta cien trenes adicionales totalmente automatizados para la red S-Bane en la capital danesa.

. Según informó el diario *Expansión*, **ECOENER (ENER)** se ha asegurado ingresos recurrentes por \$ 250 millones (unos EUR 234 millones) en los próximos quince años después de haber firmado dos PPA (contratos a largo plazo a precio pactado) con la Distribuidora de Electricidad del Este, que es una de las principales de República Dominicana.

La compañía de energía renovable ha puesto en operación casi 100 MW más de potencia en las plantas fotovoltaicas que tiene en el país, con lo que pasa de 203 MW a 300 MW. Los dos parques solares fotovoltaicos Cumayasa 1 y 2 tienen una capacidad de producción de 192 GWh al año, lo que supone el volumen equivalente al consumo de 48.000 hogares, según cálculos de ENER. Las instalaciones evitarán la emisión anual de 140.000 toneladas de CO₂ a la atmósfera y el consumo de 17.000 toneladas de combustibles fósiles.

. El diario *Expansión* destaca en su edición de hoy que el Proyecto Maverick de **IBERDROLA (IBE)**, una operación que consiste en la búsqueda de un socio que le apoye financieramente en el desarrollo de las renovables en EEUU, enfila su recta final. Los candidatos son los fondos estatales Norges, de Noruega; Masdar, del emirato de Abu Dabi; y GIC, de Singapur; así como el fondo americano GIP. Los finalistas aspiran a tomar el 50% de la mega cartera de renovables de Avangrid, filial estadounidense de IBE, valorada en EUR 7.000 millones. El objetivo de IBE es dejar cerrada la operación antes de finales de este año.

Por otro lado, el mismo diario señala que, en paralelo al Proyecto Maverick, IBE está buscando un socio financiero que contribuya, con una participación del 49%, al desarrollo del parque eólico marino East Anglia Three, que necesita una inversión de EUR 4.000 millones. El proyecto contempla la puesta en operación de 1.400 MW mediante aerogeneradores en aguas de Reino Unido. IBE espera las ofertas no vinculantes por el activo para mediados de octubre.

. Según le indicaron fuentes financieras al diario *Cinco Días*, PTTEP, la petrolera pública tailandesa, ha irrumpido en la puja por el proyecto Ebro, la venta de una participación minoritaria en una cartera de renovables de **REPSOL (REP)** de 600 MW, valorada en EUR 800 millones.