

Miércoles, 27 de septiembre 2023

INDICADORES FINANCIEROS DEL DIA

27/09/2023

Indicadores Bursátiles				Futuros IBEX-35			Tipos de Cambio (MAD)		
Indicador	anterior	26/09/2023	Var(ptos)	Var %	Vto	último	Dif. Base	\$/Euro	1,056
IGBM	932,00	929,82	-2,18	-0,23%	Octubre 2023	9.367,0	0,10	Yen/\$	149,04
IBEX-35	9.386,0	9.366,9	-19,1	-0,20%	Noviembre 2023	9.367,0	0,10	Euro/£	1,150
LATIBEX	5.610,50	5.584,20	-26,3	-0,47%	Renta Fija - Rentabilidad Bonos Soberanos			Materias Primas	
DOWJONES	34.006,88	33.618,88	-388,00	-1,14%	USA 5Yr (Tir)	4,63%	+1 p.b.	Brent \$/bbl	93,96
S&P 500	4.337,44	4.273,53	-63,91	-1,47%	USA 10Yr (Tir)	4,55%	+1 p.b.	Oro \$/ozt	1.907,05
NASDAQ Comp.	13.271,32	13.063,61	-207,71	-1,57%	USA 30Yr (Tir)	4,69%	+2 p.b.	Plata \$/ozt	23,02
VIX (Volatilidad)	16,90	18,94	2,04	12,07%	Alemania 10Yr (Tir)	2,78%	-2 p.b.	Cobre \$/lbs	3,66
Nikkei	32.315,05	32.371,90	56,85	0,18%	Euro Bund	128,89	-0,10%	Niquel \$/Tn	18.675
Londres(FT100)	7.623,99	7.625,72	1,73	0,02%	España 3Yr (Tir)	3,51%	-1 p.b.	Interbancario (Euribor)	
Paris (CAC40)	7.123,88	7.074,02	-49,86	-0,70%	España 5Yr (Tir)	3,45%	-1 p.b.	1 mes	3,865
Frankfort (DAX)	15.405,49	15.255,87	-149,62	-0,97%	España 10Yr (TIR)	3,87%	=	3 meses	3,977
Euro Stoxx 50	4.167,37	4.129,18	-38,19	-0,92%	Diferencial España vs. Alemania	109	+1 p.b.	12 meses	4,208

Volúmenes de Contratación

Ibex-35 (EUR millones)	865,79
IGBM (EUR millones)	896,45
S&P 500 (mill acciones)	2.236,60
Euro Stoxx 50 (EUR millones)	6.308,65

Valores Españoles Bolsa de Nueva York

(*) Paridad \$/Euro 7:15 a.m. 1,056

Valores	NYSE	SIBE	Dif euros
TELEFONICA	3,91	3,93	-0,03
B. SANTANDER	3,39	3,43	-0,05
BBVA	7,32	7,37	-0,05

Evolución principales índices bursátiles - ejercicio 2023

Fuente: FactSet; elaboración propia

Principales Índices	último cambio	% variación 2023	% variación desde mín	% variación desde máx.
S&P 500	4.273,53	11,3%	12,2%	-6,9%
DJ Industrial Average	33.618,88	1,4%	5,7%	-5,6%
NASDAQ Composite Index	13.063,61	24,8%	26,8%	-9,0%
Japan Nikkei 225	32.315,05	23,8%	25,7%	-4,3%
STOXX 600	444,86	4,1%	4,5%	-3,6%
Euro STOXX 50	4.129,18	8,8%	8,8%	-7,7%
Euro STOXX	437,02	6,6%	6,6%	-7,1%
Spain IBEX 35	9.366,90	13,8%	13,8%	-3,4%
France CAC 40	7.074,02	9,3%	9,3%	-6,6%
Germany DAX (TR)	15.255,87	9,6%	9,6%	-7,4%
FTSE MIB	28.098,88	18,5%	18,5%	-5,2%
FTSE 100	7.625,72	2,3%	5,1%	-4,8%

Indicadores Macroeconómicos por países y regiones

EEUU: i) Pedidos bienes duraderos (agosto; preliminar): Est MoM: -0,3%; Est sin transporte MoM: 0,2%;

ii) Pedidos bienes de capital (agosto; preliminar): Est MoM: 0,3%

Alemania: Índice GfK confianza de los consumidores (octubre): Est: -26,0

Francia: Índice confianza consumidores (septiembre): Est: 84,0

Zona Euro: Agregado monetario M3 (agosto): Est YoY: -1,0%

Comentario de Mercado (aproximadamente 5 minutos de lectura)

AYER continuó la presión vendedora en los mercados de valores europeos y estadounidenses, cuyos principales índices cerraron el día con sensibles descensos, descensos que fueron más pronunciados en Wall Street, mercado que tuvo AYER una de sus peores sesiones de los últimos meses. Detrás de esta debilidad de la renta variable, que ha llevado a sus principales índices a ceder en muchos casos más del 7% desde sus máximos de julio -el Nasdaq Composite ya ha perdido el 9% y está a punto de entrar en lo que se cataloga como corrección

Miércoles, 27 de septiembre 2023

técnica, fase que tiene lugar cuando se cede más del 10% desde los recientes máximos-, está el fuerte repunte de los rendimientos de los bonos, concretamente de los de vencimiento a más largo plazo, factor que penaliza en bolsa, sobre todo, a las compañías más endeudadas, a las catalogadas como de crecimiento, ya que lastra sus valoraciones, y, también, a las que ofrecen elevadas rentabilidades por dividendo, las cuales compiten directamente con los bonos por el favor de los inversores.

Como señalábamos AYER, el mensaje lanzado recientemente por los bancos centrales de que los tipos de interés oficiales se mantendrán más tiempo del inicialmente previsto a niveles restrictivos, mensaje que han seguido reiterando en los últimos días varios miembros de los distintos comités de política monetaria de dichos bancos centrales, ha calado profundamente en el ánimo de unos inversores que temen que las autoridades monetarias, con sus políticas monetarias agresivas, acaben provocando la entrada en recesión de las principales economías desarrolladas. AYER mismo el hecho de que la confianza de los consumidores estadounidense bajara nuevamente en el mes de septiembre fue muy mal recibido por los inversores, al entender que la alta inflación y los altos tipos de interés están comenzando a pasar factura a los consumidores estadounidense los cuales, hasta el momento, se habían mostrado muy resistentes, lo que puede terminar lastrando el crecimiento de esta economía. AYER, por tanto, “las malas noticias” macroeconómicas sí fueron “malas” noticias para los mercados.

Además, AYER en Wall Street entró en juego un nuevo factor. Así, por la tarde se supo que la Comisión Federal de Comercio había denunciado ante los tribunales a Amazon (AMZN-US) por lo que considera prácticas monopolísticas que obstaculizan la competencia y aumentan los precios para los compradores en sus mercados *online*. Si bien la batalla en los tribunales de justicia será larga e incierta, esta noticia penalizó AYER el comportamiento no solo de las acciones de la compañía en cuestión, sino de todas las grandes empresas tecnológicas, ya que a muchas de las ellas la citada Comisión las tiene en su “punto de mira”. De este modo, el negativo comportamiento de los grandes valores tecnológicos, que mantienen una muy elevada ponderación en los índices, fue también AYER uno de los principales motivos que arrastró a la baja con fuerza a la bolsa estadounidense.

HOY, en principio, creemos que es factible que asistamos a un intento de rebote en las bolsas europeas y estadounidense, ya que muchos valores y los índices se muestran muy sobrevendidos. No obstante, el posible “éxito” de este intento dependerá en gran medida del comportamiento de los bonos -AYER se estabilizaron algo tras las fuertes caídas que han registrado en las últimas sesiones, caídas que han llevado a sus rendimientos a alcanzar máximos multianuales-, y del dólar, variable ésta que con su fortaleza también se está convirtiendo en un lastre para las bolsas mundiales.

Para empezar la sesión de HOY, esperamos que los principales índices bursátiles europeos abran entre planos o con ligeros descensos, muy pendientes de la evolución de los futuros de los índices estadounidenses, que viene esta madrugada ligeramente al alza. Posteriormente, será el comportamiento de estos índices, de los bonos, del dólar y, también, del precio del crudo, lo que determinará si las bolsas siguen corrigiendo o si fructifica un potencial intento de rebote.

Miércoles, 27 de septiembre 2023

Por lo demás, señalar que en la agenda macroeconómica del día de HOY destaca la publicación en Alemania del índice que elabora la consultora GfK y que mide la confianza de los consumidores, en este caso de cara al mes de octubre; del mismo índice pero que elabora el INSEE para Francia y correspondiente al mes de septiembre; y por la tarde en EEUU de la lectura preliminar de agosto de los pedidos de bienes duraderos. Todos estos indicadores y datos macro servirán a los inversores para ir haciéndose una idea de cómo pueden evolucionar las principales economías desarrolladas en los próximos meses.

Juan J. Fdez-Figares
Director de Gestión IICs

Eventos Empresas del Día

Bolsa Española:

- **Bankinter (BKT):** paga dividendo a cuenta de 2023 por importe bruto por acción de EUR 0,12808265;
- **Oryzon Genomics (ORY):** participa en *Bio Conference*;
- **Cie Automotive (CIE):** participa en *BoA European Autos & Future Car Conference*;

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

- **H&M Hennes & Mauritz (HM.B-SE):** resultados 3T2023;

Wall Street: publican resultados trimestrales, entre otras compañías:

- **Jefferies Financial Group (JEF-US):** 3T2023;
- **Micron Technology (MU-US):** 4T2023;

Economía y Mercados

• ZONA EURO-UNIÓN EUROPEA

. Según informó ayer el diario *elEconomista.es*, **Madis Müller, gobernador del banco central de Estonia y miembro del Consejo de Gobierno del Banco Central Europeo (BCE) dijo que actualmente no espera nuevas subidas de los tipos de interés oficiales.** Según dijo, el período de alta inflación en Europa ha terminado. La cuestión es cuánto tiempo se mantendrán elevados los costes de los préstamos, un tema sobre el que no quiso especular. En ese sentido, señaló que eso "dependerá de cómo evolucione la economía de la Eurozona a lo largo del año y de cómo se desarrolle la ralentización de la inflación". Además, Müller dijo que ahora mismo ven que la situación económica es relativamente débil en el conjunto de la Eurozona, pero que, de cara al futuro, podría empezar a mejorar ligeramente. No obstante, finalizó, si la recuperación es más lenta, eso significa menores presiones en términos de inflación.

Miércoles, 27 de septiembre 2023

Valoración: vemos complicado que el BCE lleve a cabo nuevas alzas de las tasas de interés oficiales dada la debilidad que muestra ya el crecimiento económico en la mayor parte de las economías de la Eurozona. Una nueva alza podría suponer la puntilla a las mismas. No descartamos que en poco tiempo el debate en los mercados vuelva a centrarse en cuándo empezará el BCE a revertir sus incrementos de tipos.

- **EEUU**

. El presidente de la Reserva Federal de Minneapolis, **Neel Kashkari, dijo ayer de madrugada que él es uno de los responsables de la política monetaria de la Reserva Federal (Fed) que ve una subida más de tasas este año.** Además, señaló que todavía queda trabajo por hacer en la inflación del sector servicios y que las tasas de EEUU probablemente tengan que subir un poco más, y mantenerse ahí por más tiempo, para enfriar las cosas.

Además, señaló que la reducción del balance financiero de la Fed continuará en un futuro previsible y que es posible que los efectos de la liquidación del balance financiero aún no se hayan dejado sentir del todo.

Por otro lado, Kashkari dijo sobre el posible cierre parcial del gobierno estadounidense por falta de financiación si no se llega a un acuerdo en el Congreso antes del domingo que lo evite, que el cierre del gobierno significa que la Fed no tendrá acceso a los datos habituales, y que los complementarán con los mejores datos privados que puedan. En ese sentido afirmó que siempre hay que hacerlo lo mejor posible con los mejores datos disponibles y que confiaba en que serán capaces de tomar decisiones.

Por último, y en relación al comportamiento reciente de los bonos, **Kashkari dijo que el hecho de que la curva de rendimientos se desinvierta no es necesariamente una mala noticia, y podría ser una buena noticia.**

Valoración: declaraciones que no hacen sino reforzar el mensaje lanzado la semana pasada por la Reserva Federal (Fed) de "tipos más altos por más tiempo", mensaje que tanto daño ha hecho en los últimos días a los mercados de bonos y de acciones. Es por ello que las declaraciones de Kashkari provocaron ayer un brusco giro a la baja de los futuros de los índices estadounidense, lo que, a su vez, provocó la apertura a la baja de las bolsas europeas.

. El Departamento de Comercio publicó ayer que **el número de permisos de construcción aumentó un 6,8% en agosto según su estimación definitiva del dato, hasta una tasa anualizada ajustada estacionalmente de 1,541 millones de permisos**, su nivel más elevado desde el mes de octubre de 2022. La lectura preliminar del dato había sido de 1,543 millones de permisos, cifra muy similar a la real.

Este buen comportamiento de los permisos sugiere que las nuevas construcciones continúan prosperando, impulsadas por la escasez de viviendas disponibles en el mercado, a pesar del impacto negativo sobre la demanda de vivienda de unas tasas hipotecarias más elevadas. En particular, las autorizaciones unifamiliares aumentaron un 1,9% hasta una tasa anualizada ajustada estacionalmente de 948.000, la más alta desde junio de 2022, mientras que las aprobaciones para el multisegmento aumentaron un 15,6% hasta un máximo de tres meses de 593.000.

. **El índice Case-Shiller, que mide la evolución de los precios de la vivienda en las 20 mayores metrópolis de EEUU, subió el 0,6% en el mes de julio con relación a junio**, lectura que estuvo en línea con lo esperado por el consenso de analistas de FactSet. **En tasa interanual el índice repuntó en el mes de julio el 0,1% (-1,2% en junio)**, su primer avance tras 5 meses de descensos. El consenso de analistas esperaba un repunte mayor, del 0,3%.

Por su parte, **el índice que elabora the Federal Housing Finance Agency y que mide la evolución de los precios medios de las viviendas unifamiliares con hipotecas garantizadas por Fannie Mae y Freddie Mac en EEUU subió el 0,8% en el mes de julio con relación a junio**, algo por encima del 0,5% que esperaban los analistas. En tasa interanual el mencionado índice repuntó el 4,6% en julio (+3,2% en junio), su tasa más elevada en seis meses.

Miércoles, 27 de septiembre 2023

. El índice de confianza del consumidor que elabora *the Conference Board* bajó en su lectura de septiembre hasta los 103,0 puntos (1985=base 100) desde los 108,7 puntos en agosto (lectura revisada al alza desde los 106,1 puntos). Los analistas del consenso de *FactSet* esperaban una lectura superior, de 105,0 puntos. En septiembre el subíndice que mide la percepción que sobre las condiciones actuales del mercado laboral y empresarial tienen los consumidores subió ligeramente, hasta los 147,1 puntos desde los 146,7 puntos de agosto. Por su parte, el subíndice de expectativas, basado en las perspectivas a corto plazo de los consumidores en cuanto a ingresos, negocios y condiciones del mercado laboral, descendió en septiembre hasta los 73,7 puntos desde los 83,3 puntos de agosto. Cabe destacar que el subíndice de expectativas volvió a caer por debajo de 80 puntos, nivel que históricamente señala una recesión durante el próximo año. Además, los temores de los consumidores a una recesión inminente también volvieron a aumentar, en consonancia con la contracción económica breve y superficial que anticipa *the Conference Board* para el 1S2024.

Según los analistas de *the Conference Board*, la confianza del consumidor volvió a caer en septiembre de 2023, marcando dos meses consecutivos de caída. Además añaden, las decepcionantes cifras de septiembre reflejaron otra caída en el Índice de Expectativas, ya que el Índice de Situación Actual apenas cambió. **Las respuestas por escrito mostraron que los consumidores seguían preocupados por el aumento de los precios en general, y de los alimentos y la gasolina en particular.** Los consumidores también expresaron preocupaciones sobre la situación política y las tasas de interés más altas. La disminución de la confianza del consumidor fue evidente en todos los grupos de edad, y especialmente entre los consumidores con ingresos familiares de \$ 50.000.

. Según datos del Departamento de Comercio, **las ventas de nuevas viviendas unifamiliares descendieron en EEUU el 8,7% en el mes de agosto con relación a julio, hasta una tasa anualizada ajustada estacionalmente de 675.000 unidades.** La de agosto es la mayor caída de esta variable en un mes en los últimos 11 meses. El consenso de analistas de *FactSet* esperaba una tasa superior, de 699.000 viviendas vendidas.

El precio mediano de las viviendas nuevas vendidas fue de \$ 430.300, mientras que el precio de venta promedio de estas viviendas fue de \$ 514.000 dólares, por debajo de los \$ 440.300 y los \$ 530.800 respectivamente de hace un año. **A finales de agosto quedaban 436.000 casas por vender, lo que corresponde a 7,8 meses de oferta al ritmo de ventas actual.**

Noticias destacadas de Empresas

. **SOLTEC (SOL)** presentó ayer sus resultados correspondientes al primer semestre del ejercicio (1S2023), de los que destacamos los siguientes aspectos:

RESULTADOS SOLTEC 1S2023 vs 1S2022

EUR millones	1S2023	1S2022	Var (%)
Ingresos	184,5	244,5	-24,5%
Margen Bruto	67,4	66,6	1,2%
<i>Margen Bruto s/ingresos (%)</i>	36,5%	27,3%	
EBITDA	-10,5	-6,2	-69,4%
EBITDA ajustado	-10,2	-5,1	-100,0%
<i>Margen EBITDA ajustado s/ingresos (%)</i>	-5,53%	-2,09%	-165,0%
Resultado neto	-14,4	-10,00	-44,0%

Fuente: Estados financieros de la compañía.

Miércoles, 27 de septiembre 2023

- SOL registró una cifra de **ingresos** de EUR 184,5 millones en el 1S2023, lo que supone una caída del 24,5% interanual. De dicho importe, el segmento de negocio de Industrial, centrado en seguidores fotovoltaicos, ha aportado al grupo EUR 174,8 millones (-34,2% interanual).
- Por su parte, el **margen bruto** se elevó hasta los EUR 67,4 millones, lo que supone una mejora del 1,2% interanual. En términos sobre ingresos, el margen bruto se situó en el 36,5% (vs 27,3%; 1S2022).
- El **cash flow de explotación (EBITDA)** redujo su importe un 69,2% interanual, hasta los EUR -10,5 millones. Los menores ingresos por trabajos realizados por SOL para su activo (EUR 8,42 millones vs EUR 31,40 millones; 1S2022) lastraron este margen, aunque fueron compensados por la menor partida de otros gastos de explotación (EUR 53,17 millones vs EUR 72,10 millones). En términos ajustados, el margen EBITDA registró una mayor caída, del 100%, hasta una pérdida de EUR 10,2 millones.
- Finalmente, el **resultado neto** resultó en una pérdida de EUR 14,4 millones, lo que supone un empeoramiento del 44,0% con respecto a la obtenida en el mismo periodo del año anterior.
- La **deuda financiera neta** de SOL se situó al cierre de junio en los EUR 228,3 millones.
- **Cartera de trabajo (backlog)** actualizada a agosto (incluyendo la del cierre del 1S2023 y los contratos obtenidos en julio y agosto): EUR 412 millones.

. En aplicación de la política actual de remuneración al accionista del **BANCO SANTANDER (SAN)**, consistente en un objetivo de remuneración al accionista total de cerca del 50% del beneficio ordinario del grupo (*pay-out*), distribuido aproximadamente en partes iguales entre dividendo en efectivo y recompras de acciones, el Consejo de Administración aprobó ayer el pago de un dividendo a cuenta en efectivo con cargo a los resultados de 2023 de EUR 0,0810 brutos por acción (+39% vs mismo dividendo de 2022), equivalente a cerca del 25% del beneficio ordinario del grupo en el 1S2023.

- El dividendo a cuenta se abonará a partir del próximo 2 de noviembre de 2023; y
- El último día de negociación de la acción con derecho al cobro del dicho dividendo a cuenta será el 30 de octubre de 2023, la acción cotizará ex-dividendo el 31 de octubre de 2023 y la fecha de registro (*record date*) será el 1 de noviembre de 2023.

Adicionalmente, también en aplicación de esa política, el Consejo ha acordado implementar un programa de recompra de acciones al que se destinaría una cantidad equivalente a cerca del 25% del beneficio ordinario del grupo en el 1S2023 (es decir, un programa por un importe aproximado de EUR 1.310 millones), el cual se espera iniciar una vez se haya obtenido la pertinente autorización regulatoria. Antes de la puesta en marcha del programa de recompra se realizará un nuevo anuncio con información adicional sobre sus términos. La implementación del resto de la política de remuneración al accionista para 2023 está sujeta a las aprobaciones internas y del regulador que puedan resultar de aplicación.

Asimismo, el Consejo de Administración de SAN acordará una remuneración adicional con cargo a los resultados de 2023 en el 1T2024, sujeto a las decisiones internas y regulatorias correspondientes. La remuneración a cuenta de los resultados de 2023 equivale a una rentabilidad por dividendo anualizada superior al 9%. Desde 2021, SAN ha recomprado más del 7% de sus acciones en circulación mediante la recompra de acciones.

Por otro lado, el Consejo de Administración de SAN también anunció el nombramiento de Glenn Hutchins como vicepresidente y consejero coordinador siguiendo la recomendación de la comisión de nombramientos del consejo. El nombramiento de Hutchins será efectivo el 1 de octubre de 2023. José Antonio Álvarez, consejero no ejecutivo, es también vicepresidente de SAN.

Por otra parte, *Expansión* informa hoy que Santander UK, filial británica de SAN, dejará de trabajar con EY como asesor externo para luchar contra la delincuencia financiera y el blanqueo de capitales, de acuerdo a las indicaciones dadas por los reguladores del país. Según informó *Financial Times*, la firma de auditoría y consultoría decidió indemnizar a la filial británica del banco español con unos £ 15 millones (unos EUR 17 millones) porque la calidad del trabajo que había llevado a cabo era muy pobre.

. Según informó ayer el diario *Expansión*, **AENA** ha dado a conocer los ganadores de las licencias de *hándling* en los aeropuertos de su red. La gran novedad es que Iberia, aerolínea integrada en el holding **IAG**, ha perdido la licencia de cuatro de los cinco principales aeropuertos de España. Así, Iberia mantiene Barajas, pero dejará de operar para terceros en El Prat, Palma, Málaga y Alicante. Pese a ello, Iberia se mantiene como la compañía con licencias en más aeropuertos, con 30 instalaciones (incluida Sevilla, a través del consorcio con Clece), la mayoría, de tamaño mediano y pequeño.

Miércoles, 27 de septiembre 2023

. El diario *Expansión* publicó ayer que el Gobierno está estudiando imponer condiciones a la entrada del grupo saudí STC en **TELEFÓNICA (TEF)**, de acuerdo a información de *Bloomberg*. Entre estas estarían limitar la venta de activos o limitar el pago de dividendos. También se contempla la posibilidad de aplicar algunas de las restricciones que se aplicaron cuando el fondo IFM entró en el accionariado de NATURGY (NTGY).

Por otro lado, *Expansión* recoge en su edición de hoy que TEF se ha enfrentado al Gobierno argentino por las condiciones de la subasta convocada para licitar las frecuencias de 5G en la banda de 3,5 GHz, que es la que va a soportar el grueso del tráfico de la nueva tecnología móvil. TEF, junto con sus dos rivales Claro (propiedad de Carlos Slim) y Telecom (del grupo periodístico Clarín), que son los tres principales operadores de telecomunicaciones móviles en Argentina, han amenazado al Gobierno argentino con no presentarse a la subasta, al considerar que con las condiciones anunciadas no está clara la viabilidad del negocio. Además, las tres firmas consideran una ilegalidad hacer la subasta de forma apresurada justo antes de las elecciones presidenciales y legislativas del 22 de octubre.

. *Expansión* informa hoy que el Ministerio de Transportes, Movilidad y Agenda Urbana ha adjudicado a la UTE formada por **FERROVIAL (FER)**, Comsa y **FCC** las obras para el soterramiento de la línea R2 de Rodalies a su paso por Montcada i Reixac (Barcelona) y la construcción de la nueva estación, por importe de EUR 540,4 millones. La ejecución del proyecto, anunciado por el diario el 19 de septiembre, fue acordada ayer en el Consejo de Administración del operador estatal Adif.

. *Expansión* publica hoy, de acuerdo a varias fuentes de mercado, que **OHLA** se encuentra en negociaciones con Serveo, empresa participada de forma mayoritaria por el fondo español Portobello Capital, para la venta de Ingesan, la filial de servicios de *facility management* de la constructora española. El diario señala que Portobello Capital busca crear un gigante de los servicios con la compra de las filiales de las constructoras, ya que inició el proyecto con el área de *facility* de FER y acaba de adquirir la de SACYR (SCYR).

. Según el diario *Expansión*, el consorcio hispano-israelí JTrain, del que forma parte la empresa catalana Comsa, ha ganado la construcción y explotación de la nueva línea de tranvía de Jerusalén, un proyecto que supondrá una inversión total de unos EUR 2.200 millones, incluyendo los gastos de operación y mantenimiento. En esta licitación, JTrain ha tenido como competidores a otros dos consorcios, entre ellos uno formado por la empresa española de material ferroviario **CAF** y el grupo de ingeniería israelí Shapir.

. En un Hecho Relevante remitido a la CNMV, **AUDAX RENOVABLES (ADX)** informó que en Panamá, el proyecto Parque Eólico Toabré (PET), participado en un 30% por ADX ha certificado la emisión de un programa de Bonos Verdes Corporativos, por valor de \$ 200 millones en la Bolsa de Valores de Panamá, a través de *Climate Bonds Initiative (CBI)*, constituyendo así la primera emisión pública en producción de energía eólica del país certificada por dicha compañía. La finalidad de la misma es disminuir el coste financiero de la deuda asociada a este proyecto.

El Parque consta de 20 aerogeneradores Vestas con una capacidad total de 66 MW de potencia con los que se espera una producción de alrededor de 235 mil MWh/año. Entre los beneficios ambientales del proyecto está: evitar la emisión de gases de efecto invernadero, en su primer año de generación de energía limpia, en el que la empresa espera reducir la emisión de 43,824 toneladas equivalentes de CO₂, en el marco de los esfuerzos por combatir los efectos del Cambio Climático.

. **ATRY (ATRY)** comunicó a la CNMV que ha suscrito un acuerdo con Salud Interactiva – empresa mexicana participada por el Grupo Financiero Inbursa dedicada a la prestación de servicios de salud digital – para el desarrollo conjunto de diversos proyectos de salud en México. Salud Interactiva cuenta con la red médica más importante del país, con presencia en más de 280 ciudades, más de 6.000 médicos especialistas, más de 4.000 establecimientos relacionados con el área de salud y una red de más de 6.000 establecimientos comerciales.

A través de este acuerdo, ambas compañías estudiarán conjuntamente: (i) la introducción de nuevos servicios (i.e. asesoría oncológica a compañías aseguradoras); y (ii) el intercambio de herramientas tecnológicas y de inteligencia artificial, desarrolladas por ATRY o por Salud Interactiva, en el ámbito del diagnóstico y la telemedicina. La alianza se extiende también a la posibilidad de ofrecer nuevos servicios de anatomía patológica, patología molecular y genética en el mercado de salud mexicano, así como a la posible colaboración en proyectos de I+D. Con esta alianza, ATRYS da un paso más en su ambicioso plan de expansión en México, tras la apertura de varios centros oncológicos, de la mano de un socio de gran prestigio y reconocimiento global.