

Viernes, 20 de octubre 2023

INDICADORES FINANCIEROS DEL DIA

20/10/2023

Indicadores Bursátiles					Futuros IBEX-35			Tipos de Cambio (MAD)	
Indicador	anterior	19/10/2023	Var(ptos)	Var %	Vto	último	Dif. Base	\$/Euro	
IGBM	916,70	910,64	-6,06	-0,66%	Octubre 2023	9.146,0	-0,80	Yen/\$	1,058
IBEX-35	9.212,7	9.146,8	-65,9	-0,72%	Noviembre 2023	9.142,0	-4,80	Euro/£	1,149
LATIBEX	5.398,60	5.408,40	9,8	0,18%	Renta Fija - Rentabilidad Bonos Soberanos		Materias Primas		
DOWJONES	33.665,08	33.414,17	-250,91	-0,75%	USA 5Yr (Tir)	4,96%	+3 p.b.	Brent \$/bbl	92,38
S&P 500	4.314,60	4.278,00	-36,60	-0,85%	USA 10Yr (Tir)	4,99%	+9 p.b.	Oro \$/ozt	1.953,55
NASDAQ Comp.	13.314,30	13.186,18	-128,13	-0,96%	USA 30Yr (Tir)	5,11%	+12 p.b.	Plata \$/ozt	22,89
VIX (Volatilidad)	19,22	21,40	2,18	11,34%	Alemania 10Yr (Tir)	2,93%	+2 p.b.	Cobre \$/lbs	3,60
Nikkei	31.430,62	31.259,36	-171,26	-0,54%	Euro Bund	127,61	-0,37%	Niquel \$/Tn	18.285
Londres(FT100)	7.588,00	7.499,53	-88,47	-1,17%	España 3Yr (Tir)	3,58%	-1 p.b.	Interbancario (Euribor)	
Paris (CAC40)	6.965,99	6.921,37	-44,62	-0,64%	España 5Yr (Tir)	3,67%	+1 p.b.	1 mes	3,864
Frankfort (DAX)	15.094,91	15.045,23	-49,68	-0,33%	España 10Yr (TIR)	4,05%	+1 p.b.	3 meses	3,993
Euro Stoxx 50	4.105,86	4.090,33	-15,53	-0,38%	Diferencial España vs. Alemania	112	-1 p.b.	12 meses	4,196

Volúmenes de Contratación

Ibex-35 (EUR millones)	934,07
IGBM (EUR millones)	976,43
S&P 500 (mill acciones)	2.773,78
Euro Stoxx 50 (EUR millones)	6.312,85

Valores Españoles Bolsa de Nueva York

(*) Paridad \$/Euro 7:15 a.m. 1,058

Valores	NYSE	SIBE	Dif euros
TELEFONICA	3,79	3,80	-0,02
B. SANTANDER	3,44	3,51	-0,07
BBVA	7,60	7,62	-0,03

Índice precios producción - IPP de Alemania (var% interanual; mes) - 30 años

Fuente: Destatis; FactSet

**Indicadores Macroeconómicos por países y regiones**

Alemania: Índice precios producción - IPP (septiembre): Est MoM: 0,4%; Est YoY: -14,2%

Reino Unido: i) Ventas minoristas (sept): Est MoM: -0,3%; Est YoY: -0,9%; ii) Vtas min. sin combustibles (sept): Est MoM: -0,1%; Est YoY: 0,0%

iii) Índice GfK confianza consumidores (octubre): Est: -20,0

Ampliaciones de Capital en Curso Bolsa Española

Valor	Proporción	Plazo de Suscripción	Compromiso Compra/Desembolso
Vidrala-octubre	1 x 20	19/10/2023 al 02/10/2023	Ampliación capital liberada

Comentario de Mercado (aproximadamente 5 minutos de lectura)

AYER continuaron los recortes en los mercados de valores europeos y estadounidenses, con sus principales índices cerrando la jornada con sensibles caídas, que llevaron a la mayoría de ellos a marcar sus niveles más bajos desde los mínimos de marzo, cuando se produjo una importante crisis de confianza en el sector bancario estadounidense. Detrás de la debilidad actual de la renta variable, además de las tensiones geopolíticas, que van en aumento, está el hecho de que los rendimientos de los bonos siguen marcando día a día nuevos máximos multianuales. Así, AYER

Viernes, 20 de octubre 2023

la rentabilidad del bono con vencimiento a 10 años estadounidense llegó a superar por momentos el nivel psicológico del 5% tras la intervención del presidente de la Reserva Federal (Fed), Jerome Powell, en un coloquio en el Club Económico de Nueva York, intervención que dejó algo confundidos a los inversores al ser en conjunto algo contradictoria, como pasamos a analizar a continuación. En este sentido señalar que el comportamiento de las bolsas europeas se vio durante todo el día muy condicionada por la mencionada intervención, que tuvo lugar tras el cierre de las mismas, y que mantuvo a muchos inversores a la espera, actuando con gran prudencia y optando por reducir algunas posiciones de riesgo.

En su intervención, Powell dio algunas de “cal” y otras de “arena”. Así, al comienzo de la misma Powell vino a descartar la necesidad de que la Fed lleve a cabo nuevos aumentos de los tipos oficiales al señalar que las condiciones financieras se habían hecho más restrictivas por el repunte en los mercados de los rendimientos de los bonos a largo plazo, así por el hecho de que la inflación en los últimos meses se había comportado de forma satisfactoria. No obstante, posteriormente volvió a vincular explícitamente una economía más fuerte con tasas de interés más altas y durante más tiempo. Todo ello provocó el aumento de la inclinación de la curva de tipos, al bajar los rendimientos de los bonos a corto plazo y subir los rendimientos a largo plazo, los cuales alcanzaron nuevos máximos multianuales. Además, Powell insistió en que si se observaban evidencias de un crecimiento económico persistentemente por encima de la tendencia, o de que la tensión en el mercado laboral no estaba disminuyendo, todo ello podría poner en riesgo mayores avances en materia de inflación y podría justificar un mayor endurecimiento de la política monetaria.

Las palabras de Powell, que en un principio fueron bien recibidas por la renta variable, lo provocó que los principales índices de Wall Street se giraran al alza y se pusieran en positivo durante un breve espacio de tiempo, terminaron por no convencer a los inversores en los mercados estadounidenses, que esperaban una mayor claridad en sus planteamientos por parte del presidente de la Fed. Éste, si bien, como han venido haciendo otros miembros de la Fed últimamente, reconoció que los mercados de bonos, con los fuertes repuntes de los rendimientos a largo plazo, estaban haciendo parte del trabajo al banco central, dejó claramente “la puerta abierta” a nuevas alzas de tipos en el caso de que la inflación se muestre más resistente de lo deseado, puntualización ésta que muchos inversores no esperaban.

HOY, en una sesión en la que hay vencimiento mensual de derivados sobre los índices en algunos mercados, entre ellos el español, lo que siempre genera cierta distorsión en el comportamiento de las bolsas, aumentando además la volatilidad, esperamos que los principales índices bursátiles europeos abran a la baja. Insistimos en que para que las bolsas reaccionen al alza, algo que no descartamos en el corto plazo dado el elevado nivel de sobreventa que han alcanzado muchos valores y los índices, será necesario que los rendimientos de los bonos a largo plazo se relajen un poco. Es por ello que HOY, y a falta de referencias macroeconómicas y empresariales de calado, será el comportamiento de los bonos el que determine la tendencia de cierre semanal de la renta variable occidental, de no surgir otros factores que no estamos contemplando en estos momentos -el inicio de la intervención terrestre en Gaza por parte del ejército de Israel podría ser uno de ellos-.

Juan J. Fdez-Figares
Director de Gestión IICs

Viernes, 20 de octubre 2023

Eventos Empresas del Día

Bolsa Española:

- **Oryzon Genomics (ORY):** participa en *European Society for Medical Oncology Congress*;

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

- **Rexel (RXL-FR):** ventas e ingresos 3T2023;
- **Yara International (YAR-NO):** resultados 3T2023;
- **Avanza Bank Holding (AZA-SE):** resultados 3T2023;
- **Boliden (BOL.IL-SE):** resultados 3T2023;

Wall Street: publican resultados trimestrales, entre otras compañías:

- **American Express (AXP-US):** 3T2023;
- **Schlumberger (SLB-US):** 3T2023;

Economía y Mercados

• ESPAÑA

. Según el **Índice de Confianza Empresarial Armonizado (ICEA)**, que elabora el Instituto Nacional de Estadística (INE), la **confianza empresarial de cara al 4T2023 bajó un 2% con relación a su nivel en el 3T2023**, en lo que representa su primera caída intertrimestral desde la que experimentó en el 4T2022. El empeoramiento de la confianza empresarial se debió tanto al descenso del subíndice de expectativas como al de la situación actual. De este modo, el indicador baja en tasa intertrimestral tras tres trimestres consecutivos de avances.

. Según datos del Ministerio de Industria, Comercio y Turismo, **en el mes de agosto el déficit comercial de España se redujo hasta los EUR 4.400 millones desde los EUR 7.900 millones del mismo mes del año pasado**, ya que las importaciones cayeron más que las exportaciones. **En agosto las importaciones descendieron el 17,3% en tasa interanual, hasta los EUR 30.600 millones**, lastradas principalmente por las menores compras de productos energéticos (-39,1%), en particular gas, debido a menores compras a Rusia y EEUU; de las compras de petróleo y derivados, especialmente de Nigeria, Kazajstán, Irak y Arabia Saudita; y de electricidad y carbón. También cayeron considerablemente las importaciones de bienes de capital (-7,8%); de bienes de consumo manufacturados (-17,4%); de productos químicos (-12,9%) y de semimanufacturas no químicas (-23,9%). Por su parte, las exportaciones descendieron un 10%, hasta los EUR 26.200 millones, impulsadas por una caída del 35,6% en los productos energéticos, como el carbón y la electricidad, debido a menores ventas a Francia; de petróleo y derivados, especialmente a Países Bajos; y de gas, principalmente a Italia y EEUU. Otros descensos importantes se produjeron en las exportaciones de productos semimanufacturados no químicos (-15,8%); de productos químicos (-8,4%); y de bienes de consumo manufacturados (-8,9%).

• ZONA EURO-UNIÓN EUROPEA

. El Instituto Nacional de Estadística francés, el INSEE, publicó ayer que **el índice de clima de negocio bajó en Francia en octubre hasta los 98,5 puntos desde los 100,3 puntos de septiembre**, quedando la lectura por debajo de los 99,5 puntos esperados por el consenso de analistas de *FactSet* y situándose por debajo de su media a largo plazo, que es de 100 puntos. En el mes todos los grandes sectores contribuyeron al descenso del índice.

Viernes, 20 de octubre 2023

Destacar que **el indicador del clima manufacturero de Francia bajó en el mes de octubre hasta los 98,0 puntos desde los 99,1 puntos de septiembre**, quedando la lectura en línea con lo esperado por el consenso de analistas. En octubre el sentimiento de los fabricantes se deterioró en lo que hace referencia a las expectativas de producción personal (5 puntos vs 17 puntos en septiembre), a la producción general (-10 puntos vs -6 puntos en septiembre) y la tendencia de los precios de venta (0 puntos vs 4 puntos en septiembre). También se produjo un descenso en el balance de opinión sobre la producción pasada (-11 puntos vs -6 puntos en septiembre). En sentido contrario, el sentimiento de estas empresas mejoró con relación al inventario de productos terminados (17 puntos vs 14 puntos en septiembre) y con relación a las carteras de pedidos en general (-17 puntos vs -22 puntos en septiembre). Además, el indicador que mide la incertidumbre económica percibida subió hasta los 29 puntos desde los 27 de septiembre.

- **EEUU**

. En un discurso ante el Club Económico de Nueva York, el presidente de la Reserva Federal (Fed), **Jerome Powell, destacó que las condiciones financieras se han tensado de forma significativa en los meses recientes**, con los rendimientos de los bonos a largo plazo como factor impulsor. Además, Powell dijo que la Fed se mantendrá atenta a estos desarrollos y destacó que la inflación se mantiene demasiado elevada y que llevará más de un par de meses de buenos datos macroeconómicos para construir la confianza de que la inflación se mueve acerca del objetivo del banco central del 2%.

Adicionalmente, **Powell observó que el crecimiento económico ha sorprendido de forma consistente al alza, y observó que el crecimiento persistente por encima de la tendencia y la falta de progreso en la distensión del mercado laboral podría garantizar una mayor rigidez en la política monetaria**. En los comentarios finales, Powell dijo que la política monetaria no se siente demasiado tensa ahora mismo, y que la Fed podría observar cómo se desarrolla la dinámica que involucra los elevados rendimientos de los bonos.

. El Departamento de Trabajo publicó ayer que **el número de nuevas peticiones de subsidios de desempleo descendió en la semana del 14 de octubre en 13.000 peticiones, hasta una cifra ajustada estacionalmente de 198.000 peticiones**, la más baja en 9 meses. El consenso de analistas de *FactSet* esperaba una cifra superior, de 212.000 peticiones. Por su parte, la media móvil de esta variable de las últimas 4 semanas, dato que elimina la volatilidad semanal, bajó hasta las 205.750 peticiones desde las 206.750 peticiones de la semana anterior. De esta forma esta variable baja por séptima semana de forma consecutiva y se sitúa al nivel más bajo desde la primera semana de febrero.

A su vez, **las peticiones continuadas de subsidios de desempleo aumentaron en la semana del 7 de octubre en 29.000 peticiones, hasta los 1,734 millones**, manteniéndose de esta forma en niveles históricamente ajustados, pero sugiriendo que las personas desempleadas están tardando algo más en encontrar trabajo.

. **El índice manufacturero de Filadelfia, que elabora la Reserva Federal local, subió en octubre hasta los -9 puntos desde los -13,5 puntos de septiembre**. El consenso de analistas de *FactSet* esperaba una lectura algo más alta, de -6,4 puntos. 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.

El subíndice que mide los nuevos pedidos (4,4 puntos vs -10,2 puntos en septiembre) y el de envíos (10,8 puntos vs -3,2 puntos en septiembre) alcanzaron lecturas positivas, pero permanecieron a niveles bajos. Por su parte, el subíndice de empleo también se situó en positivo (4 puntos vs -5,7 puntos en septiembre), y tanto los subíndices de precios pagados (23,1 puntos vs 25,7 puntos en septiembre) como de precios recibidos (14,6 puntos vs 14,8 puntos en septiembre) indicaron aumentos generales de los precios. **Las empresas siguen esperando un crecimiento general durante los próximos seis meses, pero la mayoría de los indicadores futuros disminuyeron**.

. Según datos de la Asociación Nacional de Agentes Inmobiliarios (*the National Association of Realtors*), **el número de viviendas de segunda mano vendidas bajó en el mes de septiembre un 2,0% con relación a agosto**, hasta una cifra anualizada ajustada estacionalmente de 3,96 millones, cifra ligeramente superior a la de 3,9 millones de unidades que esperaban los analistas del consenso de *FactSet*. El descenso de septiembre es el cuarto mensual consecutivo, situándose la cifra de viviendas vendidas a su nivel más bajo desde octubre de 2010.

Viernes, 20 de octubre 2023

. **El Índice de Indicadores Adelantados, *the Leading Economic Index (LEI)*, que elabora *the Conference Board*, bajó en septiembre el 0,7% con relación a agosto, hasta los 104,6 puntos (base 100 = 2016).** El consenso de analistas de *FactSet* esperaba un descenso menor de este indicador en el mes analizado, del 0,4%. El LEI ha caído el 3,4% en el periodo de seis meses que va de marzo a septiembre de 2023, una caída menor que la que experimentó en el periodo de septiembre de 2022 a marzo de 2023, que fue del 4,6%.

Según los analistas de la consultora que elabora el índice, el LEI volvió a caer en septiembre, marcando un año y medio de caídas mensuales consecutivas desde abril de 2022. En ese sentido, señalan que en septiembre, las contribuciones negativas o planas de nueve de los diez componentes del índice compensaron con creces las menores solicitudes iniciales de seguro de desempleo. Aunque la tasa de crecimiento semestral del LEI es algo menos negativa y la señal de recesión no es definitiva, el LEI indica riesgo de debilidad económica en el futuro. Estos analistas señalan, además, que, hasta ahora, la economía estadounidense ha mostrado una resistencia considerable a pesar de las presiones del aumento de las tasas de interés y la alta inflación. ***The Conference Board* pronostica, sin embargo, que esta tendencia no se mantendrá por mucho más tiempo y que es probable que se produzca una recesión superficial en el 1S2024.**

• JAPÓN

. **El índice de precios al consumo (IPC) de Japón subió en tasa interanual en septiembre el 3,0%**, desde el 3,2% del mes anterior, apuntando a la menor lectura desde septiembre de 2022. La tasa de crecimiento interanual bajó para los precios de los utensilios domésticos y mobiliario (6,2% vs 7,1%; agosto); de la ropa (3,4% vs 4,4%; agosto); y del ocio y cultura (4,6% vs 5,0; agosto). Adicionalmente, los precios de los combustibles, luz y agua cayeron de forma mucho más acelerada, por octavo mes consecutivo (-14,3% vs -12,3%; agosto), debido a la caída de los de la electricidad (-24,8% vs -20,9%; agosto) y del gas (-12,5% vs -9,5%; agosto).

En contraste, la tasa de crecimiento interanual se mantuvo sin cambios para la atención médica (en el 2,4%); educación (en el 1,3%); y varios (en el 1,7%). De forma simultánea, los precios de los alimentos aumentaron a su mayor ritmo desde julio de 1976 (9,0% vs 8,6%; agosto).

La tasa de inflación subyacente cayó a mínimos de 13 meses, al 2,8%, ligeramente por encima de la previsión del consenso del 2,7%, aunque por encima del objetivo del Banco de Japón (BoJ) del 2% por decimotercero mes consecutivo.

En términos mensuales, el IPC aumentó un 0,3% en septiembre, después del aumento del aumento del 0,2% que experimentó en el mes de agosto.

Viernes, 20 de octubre 2023

Análisis Resultados 9M2023 Empresas Cotizadas – Bolsa Española

BANKINTER (BKT) presentó ayer sus resultados correspondientes a los nueve primeros meses de 2023, de los que destacamos los siguientes aspectos:

RESULTADOS BANKINTER 9M2023 vs 9M2022 / CONSENSO FACTSET

EUR millones	9M2023	9M2022	var %	9M2023E	var %
Margen bruto	2.005	1.518	32,1%	1.991	0,7%
Margen intereses	1.639	1.066	53,8%	1.629	0,6%
EBIT	1.305	863	51,3%	1.299	0,4%
<i>Margin (%)</i>	65,1%	56,9%		65,3%	
Beneficio antes impuestos	1.004	602	66,8%	986	1,8%
<i>Margin (%)</i>	50,1%	39,7%		49,5%	
Beneficio neto	685	430	59,4%	676	1,4%
<i>Margin (%)</i>	34,2%	28,3%		33,9%	

Fuente: Estados financieros de la entidad bancaria. Consenso FactSet.

- BKT alcanzó un **margen de intereses** de EUR 1.638,7 millones, lo que supone un 53,8% más que hace un año (+0,6% vs 9M2022), con un margen de clientes que ha venido creciendo cada trimestre, hasta el 3,03% al 30 de septiembre de este año, reflejando una buena gestión de los diferenciales.
- Por su parte, el **margen bruto** alcanzó los EUR 2.005,1 millones (+32,1% interanual; +0,7% consenso analistas). Las comisiones netas supusieron una contribución al margen bruto, excluyendo el impuesto a la banca, del 22%.
- Asimismo, el **margen de explotación (EBIT)** se elevó hasta los EUR 1.305,4 millones, una mejora del 51,3% interanual (+0,4% vs consenso *FactSet*), tras absorber unos costes operativos que se incrementaron un 6,8% en el periodo analizado, dados unos mayores costes de administración y una mayor retribución variable de la plantilla, pero en cualquier caso inferiores dichos costes al crecimiento de los ingresos. En términos sobre margen bruto, el margen EBIT se situó en el 65,1% (vs 56,9% 9M2022 y 65,3%; consenso).
- BKT obtuvo al cierre de septiembre un **beneficio antes de impuestos (BAI)** que superó por primera vez la barrera de los EUR 1.000 millones, en concreto EUR 1.003,6 millones, que suponen un 66,8% más que hace un año (+1,8%; consenso).
- Por último, en lo que se refiere al **beneficio neto**, señalar que ascendió a EUR 684,7 millones (+59,2% interanual; +1,4%; consenso *FactSet*), a pesar de asumir este año el pago del nuevo impuesto al sector financiero, que para BKT fue de EUR 77,5 millones.
- Adicionalmente, **la rentabilidad sobre recursos propios, ROE**, se incrementó hasta el 17,1%, seis puntos porcentuales más que hace un año, con un ROTC del 18,2%, entre los mejores dentro del sector financiero europeo.
- En términos de **solvencia**, a *ratio de capital CET1 fully loaded* alcanzó el 12,5%, 4,8 puntos porcentuales por encima del mínimo regulatorio exigido a BKT por el BCE, que es el menor entre la banca cotizada en España, del 7,73%.

Viernes, 20 de octubre 2023

- En cuanto a la **ratio de morosidad**, se mantuvo en un óptimo 2,2%, 9 puntos básicos por encima de la cifra de hace un año, pero bastante por debajo del dato medio del sector, que según el Banco de España (BdE) se situaba a julio en el 3,5%. No obstante, BKT mejoró la cobertura de su morosidad hasta el 66,2% al cierre de septiembre.
- En relación al **balance**, los activos totales de BKT se sitúan al 30 de septiembre de 2023 en EUR 108.362,7 millones. La cartera de créditos sobre clientes cerró 9M2023 en los EUR 74.879,2 millones (+2,8% interanual). En cuanto a los recursos minoristas de clientes la cifra alcanzó los EUR 78.258 millones (+2,6% interanual), con reducción en la cartera de cuentas corrientes pero, paralelamente, con un fuerte crecimiento en el epígrafe de imposiciones a plazo.

Por otro lado, el diario *Expansión* informa hoy que la consejera delegada de BKT, María Dolores Dancausa, pidió ayer que el gravamen especial al sector no se extienda más allá de los dos años previstos, ya que lo contrario provocaría un aumento de la inseguridad jurídica. Por su parte, el director financiero de BKT, Jacobo Díaz, indicó que el ROE del 17,1% alcanzado por BKT es un resultado excepcional por el actual contexto de tipos de interés, pero aseguró que el banco es capaz de mantener una rentabilidad sostenible del 15%, porque el precio del dinero va a seguir alto más tiempo del previsto.

Asimismo, Dancausa cerró la puerta a las recompras de acciones e indicó que usarán el capital excedentario para invertir en proyectos de crecimiento. Dancausa explicó que la política es seguir con adquisiciones, como la realizada hace unos meses a la entidad lusa de distribución Sonae del 50% del capital de Universo, en los países donde opera (España, Portugal, Irlanda y Luxemburgo), y que en diciembre habrá noticias al respecto. Asimismo, los directivos de BKT se mostraron muy tranquilos con la morosidad, que ya da signos de empeoramiento en Alemania.

Noticias destacadas de Empresas

• **PROSEGR CASH (PSG)** comunicó a la CNMV que ha acordado el calendario relativo al cuarto pago del dividendo (correspondiente al 25% del total del dividendo), a razón de EUR 0,006575 brutos por acción en circulación con derecho a percibirlo, cuyo pago se realizará a través de las entidades participantes en la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores (IBERCLEAR):

- 23 de octubre de 2023. Último día de negociación de las acciones de CASH con derecho a percibir el cuarto pago del dividendo (*last trading date*).
- 24 de octubre de 2023. Fecha desde la cual –inclusive– las acciones de CASH cotizan sin derecho a percibir el cuarto pago del dividendo (*ex date*).
- 25 de octubre de 2023. Fecha efectiva de liquidación de las operaciones realizadas el *last trading date* y en la que se determinan los titulares inscritos con derecho a percibir el cuarto pago del dividendo (*record date*).
- 26 de octubre de 2023. Fecha de pago del cuarto pago del dividendo.

• **AEDAS HOMES (AEDAS)** comunicó a la CNMV que el 11 de octubre de 2023 quedó inscrita en el Registro Mercantil de Madrid su escritura pública de reducción de capital social en la cuantía de EUR 3.106.537, mediante la amortización de 3.106.537 acciones propias. En consecuencia, el capital social de AEDAS ha quedado fijado en EUR 43.700.000, dividido en 43.700.000 acciones de EUR 1 de valor nominal cada una de ellas. La reducción de capital fue aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas de AEDAS celebrada el 20 de julio de 2023.

• El portal digital *CapitalBolsa.com* informó ayer que la filial de **GRIFOLS (GRF)** GigaGen ha ampliado el contrato con el Departamento de Defensa de EEUU para desarrollar tratamientos con anticuerpos humanos sintéticos contra las neurotoxinas botulínicas. El nuevo contrato amplía el valor a \$ 11,8 millones (unos EUR 11,17 millones) y aprovechará las novedosas capacidades de la plataforma de GigaGen para crear rápidamente anticuerpos humanos sintéticos para proteger a los combatientes de las neurotoxinas botulínicas A y B.

Viernes, 20 de octubre 2023

Además, apoyará el desarrollo, fabricación y estudios para la asignación de un nuevo fármaco en investigación para demostrar una mayor potencia y utilidad militar. El vicepresidente senior de GRF y responsable de GigaGen, Carter Keller, ha explicado que esta colaboración "apoyará aún más el desarrollo" del porfolio de la empresa y las capacidades de su plataforma. La plataforma hiperinmune de GigaGen permite desarrollar terapias con anticuerpos policlonales recombinantes (sintéticos) potencialmente más potentes que las que puede proporcionar una respuesta inmunitaria natural.

. Según informó *CapitalBolsa.com*, **SACYR (SCYR)** ha aumentado el número de acciones en autocartera hasta una cifra histórica para la compañía del 3,796% de su capital social, según consta en la última notificación remitida por la empresa a la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV). Respecto a la última notificación, SCYR ha dado un gran salto en los últimos tres meses en su autocartera, después de pasar de un 2,987% el pasado mes de julio al 3,796% actual.

El documento explica que solo el pasado 18 de septiembre se sumaron más de 5 millones de acciones, representativas del 0,74% del capital y cerca del 20% de toda la autocartera actual de la compañía, que asciende a casi 26 millones de acciones. Esta compra, a un precio de EUR 2,346 por título, se realizó en un bloque (O.T.C), y corresponde al vencimiento de un instrumento financiero derivado (*forward*) formalizado con una entidad de crédito el 8 de octubre de 2021, al elegir la liquidación mediante entrega física.

. El diario *Expansión* destaca en su edición de hoy que las aerolíneas Iberia, Vueling (ambas integrantes del holding **IAG**) y Ryanair llevarán el tráfico aéreo a cifras récord en la temporada de invierno. Las aerolíneas han programado 127 millones de asientos, que suponen un 13% más que en 2019, antes de la pandemia. Los aeropuertos españoles, principalmente Madrid y Barcelona, también prevén un aumento del tráfico aéreo. Además, las aerolíneas confían en que Competencia rebaje la subida de tasas del 4% de **AENA**.

. *Expansión* informa hoy que **ACCIONA (ANA)**, **ACS** y **FCC** disputan el contrato de un nuevo túnel que cruzará el río Fraser (Massey Tunnel) para dar servicio al tráfico entre Richmond y Vancouver (British Columbia, Canadá). El diario señala que se trata de una obra gigantesca de unos CA\$ 4.200 millones (unos EUR 3.000 millones). El Gobierno de British Columbia anunció esta semana la selección de consorcios para presentar las ofertas finales. ANA y ACS (a través de Flatiron) han formado una alianza a la que se suman las locales Aecon, Stukton y Aecom. FCC acude a la puja de la mano de la francesa Bouygues y de la canadiense Pomerleau. También se ha clasificado como finalista un consorcio coreano liderado por Daewoo y GS. Al tratarse de un proyecto complejo, las autoridades concedentes prevén elegir contratista a mitad de 2024. Está previsto que las obras se completen en 2030.