

Lunes, 8 de enero 2024

INDICADORES FINANCIEROS DEL DIA

08/01/2024

Indicadores Bursátiles				Futuros IBEX-35			Tipos de Cambio (MAD)		
Indicador	anterior	05/01/2024	Var(ptos)	Var %	Vto	último	Dif. Base	\$/Euro	1,094
IGBM	1.007,01	1.006,03	-0,98	-0,10%	Enero 2024	10.141,0	-23,50	Yen/\$	144,44
IBEX-35	10.182,4	10.164,5	-17,9	-0,18%	Febrero 2024	10.164,0	-0,50	Euro/£	1,162
LATIBEX	6.001,00	6.016,00	15,0	0,25%	Renta Fija - Rentabilidad Bonos Soberanos			Materias Primas	
DOWJONES	37.440,34	37.466,11	25,77	0,07%	USA 5Yr (Tir)	4,02%	+4 p.b.	Brent \$/bbl	78,76
S&P 500	4.688,68	4.697,24	8,56	0,18%	USA 10Yr (Tir)	4,04%	+5 p.b.	Oro \$/ozt	2.056,35
NASDAQ Comp.	14.510,30	14.524,07	13,77	0,09%	USA 30Yr (Tir)	4,20%	+6 p.b.	Plata \$/ozt	22,98
VIX (Volatilidad)	14,13	13,35	-0,78	-5,52%	Alemania 10Yr (Tir)	2,13%	+1 p.b.	Cobre \$/lbs	3,79
Nikkei	33.377,42	FESTIVO	---	---	Euro Bund	136,03	-0,21%	Niquel \$/Tn	15.705
Londres(FT100)	7.723,07	7.689,61	-33,46	-0,43%	España 3Yr (Tir)	2,77%	+4 p.b.	Interbancario (Euribor)	
Paris (CAC40)	7.450,63	7.420,69	-29,94	-0,40%	España 5Yr (Tir)	2,75%	+2 p.b.	1 mes	3,858
Frankfort (DAX)	16.617,29	16.594,21	-23,08	-0,14%	España 10Yr (TIR)	3,12%	+1 p.b.	3 meses	3,922
Euro Stoxx 50	4.474,01	4.463,51	-10,50	-0,23%	Diferencial España vs. Alemania	99	=	12 meses	3,544

Volúmenes de Contratación

Ibex-35 (EUR millones)	835,29
IGBM (EUR millones)	876,24
S&P 500 (mill acciones)	2.396,30
Euro Stoxx 50 (EUR millones)	5.632,92

Evolución principales índices bursátiles - semana del 5 de enero

Fuente: FactSet; elaboración propia

principales índices mundiales	Price as of 31/12/23	Price as of 05/01/24	var %	var % año 2024
S&P 500	4.769,83	4.697,24	-1,5%	-1,5%
DJ Industrial Average	37.689,54	37.466,11	-0,6%	-0,6%
NASDAQ Composite Index	15.011,35	14.524,07	-3,2%	-3,2%
Japan Nikkei 225	33.464,17	33.377,42	-0,3%	-0,3%
STOXX Europe 600 ex Eurozone	469,21	469,11	0,0%	0,0%
Euro STOXX 50	4.521,44	4.463,51	-1,3%	-1,3%
IBEX 35	10.102,10	10.164,50	0,6%	0,6%
France CAC 40	7.543,18	7.420,69	-1,6%	-1,6%
Germany DAX (TR)	16.751,64	16.594,21	-0,9%	-0,9%
FTSE MIB	30.351,62	30.440,95	0,3%	0,3%
FTSE 100	7.733,24	7.689,61	-0,6%	-0,6%
Eurostoxx	474,14	469,11	-1,1%	-1,1%

Valores Españoles Bolsa de Nueva York

(*) Paridad \$/Euro 7:15 a.m. 1,094

Valores	NYSE	SIBE	Dif euros
TELEFONICA	3,71	3,69	0,02
B. SANTANDER	3,87	3,91	-0,04
BBVA	8,49	8,51	-0,03

Indicadores Macroeconómicos por países y regiones

Alemania: i) Pedidos fábrica (noviembre): Est MoM: 1,0%; Est YoY: -1,5%; Est YoY: n.d.; ii) Balanza comercial (nov): Est: EUR 18.000 mill

Japón: Festividad local; mercados cerrados

Zona Euro: i) Clima negocio (dic): Est: -0,42; ii) Confianza económica (dic): Est: 94,4; iii) Confianza servicios (dic): Est: 5,2

iv) Confianza industrial (dic): Est: n.d.; v) Confianza consumidores (dic; final): Est: -15,1

vi) Ventas minoristas (noviembre): Est MoM: 0,0%; Est YoY: -0,6%

Comentario de Mercado (aproximadamente 6 minutos de lectura)

Los mercados de bonos y acciones europeos y estadounidenses cerraron la primera semana del año con muchas dudas, con la mayoría de los índices registrando sensibles descensos y con los inversores aprovechando el reciente rally alcista de ambos mercados para deshacer algunas posiciones de riesgo y, a la vez, realizar beneficios. En nuestra opinión, los mercados habían ido demasiado lejos al descontar que los principales bancos centrales occidentales comenzarían a bajar

Lunes, 8 de enero 2024

sus tasas de interés de referencia tan pronto como a finales del 1T2024 y que a lo largo del año reducirían los mismos mucho más de lo que venían anticipando las propias autoridades monetarias. Sin embargo, mientras las economías resistan, especialmente la estadounidense, y los mercados de trabajo se muestren sólidos -los datos de empleo de diciembre publicados el viernes en EEUU apuntan a un mercado laboral que sigue más tensionado de lo que a la Reserva Federal (Fed) le gustaría ver; ver análisis en sección de Economía y Mercados- los bancos centrales se van a tomar su tiempo antes de comenzar a bajar los tipos de interés oficiales y, probablemente, lo hagan en menor cuantía de lo anticipando por los inversores. De hecho, tras la publicación de las mencionadas cifras de empleo la probabilidad de que la Fed baje sus tasas oficiales en 25 puntos básicos en el mes de marzo bajó hasta el 53% desde el 66% del día precedente y frente al 89% de hace una semana. Aún así, nos parece todavía demasiado optimista, siendo en nuestra opinión más factible que el primer recorte de los tipos oficiales no se produzca en EEUU hasta finales del 1S2024.

No obstante, todo lo referente a la futura evolución de los tipos de interés presenta una elevada incertidumbre, y serán los datos macroeconómicos que se vayan dando a conocer en los próximos meses, concretamente los referentes al mercado laboral y a la inflación, los que determinen las futuras actuaciones de los bancos centrales y, por ende, la evolución de los mercados de renta fija y renta variable occidentales.

En ese sentido, señalar que esta semana la agenda macroeconómica presenta una cita muy relevante para los inversores, ya que el próximo jueves se dará a conocer en EEUU la lectura del IPC de diciembre. En principio, y como ha pasado en las principales economías de la Eurozona, se espera que la tasa de crecimiento interanual del IPC general haya repuntado ligeramente en el citado mes (3,2% vs 3,1% en noviembre) y que la de su subyacente haya seguido bajando (3,8% vs 4,0% en noviembre). No obstante, tanto la inflación general como su subyacente continuarán muy por encima del objetivo de la Fed del 2%, por lo que no vemos motivos para que el banco central estadounidense “fuerce la marcha” y comience a bajar sus tasas de inmediato.

Por lo demás, comentar que a finales de la presente semana comienza en EEUU de forma “oficiosa” la temporada de publicación de resultados trimestrales. Así, el viernes darán a conocer sus cifras correspondientes al pasado trimestre empresas de la relevancia de UnitedHealth Group (UNH-US), JPMorgan Chase (JPM-US), Bank of America (BAC-US), Wells Fargo (WFC-US), BlackRock (BLK-US), Delta Air Lines (DAL-US) y Bank of New York Mellon (BK-US). Habrá que estar muy atentos no solo a los datos trimestrales que den a conocer estas compañías sino, sobre todo, a lo que digan sus gestores sobre cómo ven el escenario económico al que se enfrentan sus empresas, así como sobre cómo esperan que se comporten sus negocios en el mismo. Una buena temporada de resultados trimestrales podría ser el catalizador que necesitan los mercados de valores para recuperar el buen tono de los últimos meses del pasado ejercicio. En ese sentido, creemos que sería positivo que los inversores vuelvan a centrar su atención en las expectativas de resultados de las cotizadas y abandonen en cierta medida su actual dependencia de la macroeconomía.

Hasta entonces, esperamos que las bolsas europeas y estadounidenses sigan mostrando cierta debilidad, siendo factible que sus principales índices cedan algo más de terreno, aunque no esperamos, al menos de momento, una corrección en toda regla de estos mercados. HOY, y para

Lunes, 8 de enero 2024

empezar la semana, esperamos que los principales índices bursátiles europeos abran ligeramente a la baja, lastrados por el negativo comportamiento que han mostrado de madrugada los mercados asiáticos. El dólar se muestra estable, mientras que el crudo cede terreno tras conocerse que Arabia Saudita ha rebajado sus precios de cara a febrero como consecuencia de una demanda más débil de lo anticipado.

Por lo demás, comentar que en la agenda macroeconómica del día de HOY destaca la publicación en Alemania de los pedidos de fábrica de noviembre y en la Eurozona de los índices de confianza económica sectoriales y de confianza de los consumidores, todos ellos correspondientes al mes de diciembre, así como de las ventas minoristas de noviembre, datos que, en principio, no esperamos vayan a tener un gran impacto en la marcha de los mercados.

Juan J. Fdez-Figares
Director de Gestión IICs

Eventos Empresas del Día

Bolsa Española:

- **Gestamp (GEST):** descuenta dividendo ordinario a cuenta de 2023 por importe bruto por acción de EUR 0,07; paga el día 10 de enero;
- **Oryzon Genomics (ORY):** participa en i) *JPMorgan Healthcare Conference* y ii) *LifeSci Partners Corporate Access Event*;
- **Pharma Mar (PHM):** participa en *JPMorgan Healthcare Conference*;

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

- **SAS (SAS-SE):** ventas, ingresos y datos de tráfico de diciembre de 2023;

Wall Street: publican resultados trimestrales, entre otras compañías:

- **Jefferies Financial Group (JEF-US):** 4T2023;

Economía y Mercados

• ZONA EURO-UNIÓN EUROPEA

. Según la estimación preliminar del dato, dada a conocer por Eurostat, **el índice de precios de consumo (IPC) de la Eurozona repuntó el 0,2% en el mes de diciembre con relación a noviembre**, mientras que en tasa interanual subió el 2,9% (2,4% en noviembre), sensiblemente menos que el 3,1% que esperaba el consenso de analistas de *FactSet*.

En diciembre y en tasa interanual los precios de la energía experimentaron una caída del 6,7% (-11,5% en noviembre), mientras que los precios de servicios crecieron el 4,0% (4,0% en noviembre). Además, el ritmo de subida de precios se moderó tanto para los alimentos, el alcohol y el tabaco (6,1% vs 6,9% en noviembre) como para los bienes industriales no energéticos (2,5% vs 2,9% en noviembre).

Lunes, 8 de enero 2024

La **inflación subyacente**, que excluye los precios de los alimentos, alcohol y el tabaco y de la energía, **repuntó en el mes el 3,4% frente al 3,6% que lo había hecho en noviembre**. Igualmente, la tasa de crecimiento interanual del IPC subyacente quedó por debajo del 3,5% que esperaban los analistas, situándose a su nivel más bajo desde el mes de marzo de 2022.

Valoración: tal y como se esperaba la inflación general de la Eurozona repuntó en el mes de diciembre por efectos base negativos, relacionados con los precios de la energía. No obstante, el comportamiento tanto de la inflación general como de su subyacente fue ligeramente mejor de lo esperado. Los datos, sin embargo, no lograron calmar los ánimos ni en los mercados de bonos ni en los de acciones, con los inversores recalibrando sus expectativas de bajadas de tipos oficiales en el año, expectativas que, como venimos señalando, siguen siendo muy optimistas.

Por su parte, y también según datos de Eurostat, **el índice de precios de la producción (IPP) de la Eurozona bajó el 0,3% en el mes de noviembre con relación a octubre**, en lo que es su primer descenso mensual en cuatro meses. El consenso de analistas de *FactSet* esperaba un descenso superior de esta variable en el mes, del 0,6%.

En tasa interanual el IPP bajó en noviembre el 8,8% (-9,4% en octubre), algo menos que el 8,9% que esperaban los analistas. En noviembre y en tasa interanual los precios de la energía cayeron a un ritmo más lento (-23,7% vs -24,9% en octubre), mientras que los precios de los bienes intermedios bajaron al mismo ritmo (-5,3%). Mientras tanto, la tasa de crecimiento interanual de los precios de los bienes de capital también se ralentizó (3,1% vs 3,6% en octubre), al igual que la de los bienes duraderos (3,4% vs 3,7% en octubre) y la de los precios de los bienes no duraderos (3,6% vs 4,2% en octubre). **Excluyendo los precios de la energía, el IPP bajó el 0,5% en diciembre en tasa interanual, frente a una caída del 0,2% el mes anterior.**

. La Oficina Federal de Estadística alemana, Destatis, publicó el viernes que **las ventas minoristas en Alemania descendieron el 2,5% en noviembre con relación a octubre**, lo que representa su mayor caída desde la del mes de abril de 2022. El consenso de analistas de *FactSet* esperaba que esta variable se mantuviera sin cambios en el mes analizado (0,0%). En noviembre, las ventas de productos no alimentarios cayeron un 3,6%, las ventas *online* y el comercio por correo bajaron un 2,8%, mientras que las ventas de textiles, prendas de vestir, calzado y artículos de cuero aumentaron un 2%. Las ventas de alimentos también cayeron un 0,5%.

En tasa interanual las ventas minoristas descendieron el 2,0% en noviembre (+0,2% en octubre) frente al descenso del 0,5% que esperaban los analistas. Por último, destacar que en el periodo de once meses hasta noviembre (11M2023) las ventas minoristas bajaron en Alemania el 3,3% en tasa interanual.

• EEUU

. Según *The Wall Street Journal*, **los líderes del Congreso han anunciado un acuerdo bipartidista que fija un nivel de gasto de aproximadamente \$ 1,6 billones para el gobierno federal para el año fiscal en curso**, un paso importante y largamente demorado para evitar un cierre del gobierno.

. El Departamento de Trabajo publicó el viernes que **la economía de EEUU generó 216.000 nuevos empleos no agrícolas en el mes de diciembre, cifra muy superior a la de 160.000 empleos que esperaba el consenso de analistas de FactSet** y a la de 173.000 empleos de noviembre (cifra revisada a la baja desde una inicial de 199.000 empleos netos). Además, **en el mes se generaron 164.000 empleos privados netos**, cifra también muy superior a los 130.000 empleos netos que esperaban los analistas.

En diciembre **el empleo continuó con una tendencia alcista en las administraciones públicas (+52.000 empleos netos), en las actividades de ocio y hostelería (+40.000), en la atención médica (+38.000), en la asistencia social (+21.000) y en la construcción (+17.000)**, mientras que el transporte y el almacenamiento perdieron empleos (-23.000). Por su parte, el empleo mostró pocos cambios en otras industrias importantes, incluidas la minería, las canteras y la extracción de petróleo y gas; fabricación; comercio al por mayor; información; actividades financieras; y otros servicios.

Lunes, 8 de enero 2024

A su vez, **la tasa de desempleo se mantuvo estable en diciembre en el 3,7%, algo inferior a la del 3,8% que había proyectado el consenso**. La tasa se vio influenciada por una desaceleración en las nuevas incorporaciones a la fuerza laboral. Así, la tasa de actividad disminuyó en diciembre hasta el 62,5% desde el 62,8% de noviembre. Además, hubo un aumento de 6.000 en el número de desempleados, hasta los 6,27 millones, mientras que el número de ocupados disminuyó en 683.000, hasta los 161,2 millones.

Por su parte, **los ingresos medios por hora aumentaron en diciembre el 0,4% con relación a noviembre y el 4,1% en tasa interanual**, superando esta tasa tanto el 4,0% del mes de noviembre como el 3,9% que esperaban los analistas.

Por último, señalar que **el número de horas medias trabajadas por semana bajó hasta las 34,3 desde las 34,4 horas del mes de noviembre**, lectura ésta que era lo esperado por los analistas.

Valoración: las cifras de empleo de diciembre “no defraudaron”, superando con creces lo esperado por los analistas, y mostrando un mercado de trabajo que, lejos de estar debilitándose, se mantiene robusto. Es más, quizás lo “peor” del informe no sea que la creación de empleo se aceleró en diciembre, sorprendiendo a los analistas, sino que el crecimiento de los ingresos medios por hora, que llevaba meses desacelerándose, volvió a acelerarse en términos interanuales en el mes de diciembre, lo que indica nuevas presiones inflacionistas en los salarios, algo que no nos esperábamos.

La reacción inicial de los mercados de bonos y acciones fue muy negativa, con el rendimiento del bono del Tesoro a 10 años volviendo a situarse por encima del nivel del 4%. Posteriormente, esta negativa reacción inicial se moderó ligeramente, ya que entendemos que los mercados llevaban días preparados para esta posible sorpresa.

Como hemos venido señalando recientemente, mientras que el mercado laboral no dé síntomas de debilidad, la Reserva Federal (Fed) tendrá margen de maniobra y podrá mantener los tipos de interés a los niveles actuales el tiempo que considere necesario para aplacar definitivamente la alta inflación.

. El índice de gestores de compra del sector servicios que elabora the Institute for Supply Management (ISM), **el ISM de servicios, bajó en el mes de diciembre en EEUU hasta los 50,6 puntos desde los 52,7 puntos de noviembre, en lo que representa su lectura más baja en siete meses**. El consenso de analistas de FactSet esperaba una lectura muy superior, de 52,6 puntos. Cualquier lectura por encima de los 50 puntos indica expansión de la actividad con relación al mes precedente y, por debajo de ese nivel, contracción de la misma.

En diciembre el subíndice de nuevos pedidos mostró una sensible desaceleración en su ritmo de expansión con relación a noviembre (52,8 puntos vs 55,5 puntos en noviembre), mientras que el de empleo apuntó a una contracción de esta variable en términos mensuales (43,3 puntos vs 50,7 puntos en noviembre). En sentido contrario, el subíndice de producción mostró aceleración en el ritmo de expansión en el mes (56,6 puntos vs 55,1 puntos en noviembre), mientras que las presiones alcistas sobre los precios se desaceleraban (57,4 puntos vs 58,3 puntos en noviembre).

Valoración: este informe “sí gustó” a los inversores, tanto en los mercados de bonos como de acciones, al indicar un enfriamiento no previsto de la actividad en el sector servicios, con un mercado laboral enfriándose y el crecimiento de los precios en el sector ralentizándose con relación al mes precedente.

. Según datos del Departamento de Comercio, **los pedidos de fábrica aumentaron un 2,6% en noviembre con relación a octubre en EEUU, sensiblemente más que el aumento del 1,8% que esperaban los analistas del consenso de FactSet**. El aumento de esta variable en noviembre es el mayor en un mes desde enero de 2021.

En noviembre, **los pedidos de equipos de transporte crecieron el 15,3%, con los de aviones y repuestos no relacionados con la defensa haciéndolo un 80,1%**. También aumentaron los pedidos de equipos, aparatos y componentes eléctricos (1,2%), maquinaria (0,2%), metales primarios (0,5%) y computadoras y productos electrónicos (0,2%). **Excluyendo el transporte, los pedidos de fábrica aumentaron un 0,1% (+0,7% esperado) y excluyendo la defensa, los pedidos aumentaron un 3%**.

Lunes, 8 de enero 2024

Noticias destacadas de Empresas

. **IBERDROLA (IBE)** comunicó a la CNMV que, en el marco de la segunda edición del sistema de dividendo opcional "Iberdrola Retribución Flexible" del ejercicio 2023, se han determinado las siguientes cuestiones en relación con:

- a) La ejecución del segundo aumento de capital liberado aprobado por la Junta General de Accionistas de IBE celebrada el 28 de abril de 2023 en la que se instrumenta el sistema de dividendo opcional "Iberdrola Retribución Flexible".
- b) El pago de una cantidad a cuenta del dividendo correspondiente a 2023.

En particular, se han concretado los siguientes extremos:

- i. El valor de mercado de referencia máximo del Aumento de Capital es de EUR 1.304 millones. Este importe garantiza que el Dividendo a Cuenta bruto por acción, sea, como mínimo, de EUR 0,2.
- ii. El número máximo de acciones nuevas a emitir en virtud del Aumento de Capital es de 109.487.551.
- iii. El número de derechos de asignación gratuita necesarios para recibir una acción nueva es de 58.
- iv. El importe nominal máximo del Aumento de Capital asciende a EUR 82.115.663,25.
- v. El importe del Dividendo a Cuenta bruto por acción es de EUR 0,202.

El importe agregado máximo del Dividendo a Cuenta bruto es de EUR 1.282.756.156,00. Esta última cifra resulta de multiplicar el número total de acciones de la Sociedad en circulación a la fecha de esta comunicación¹ (sin deducir las acciones en autocartera de la Compañía) por el importe bruto por acción referido anteriormente (i.e., EUR 0,202).

. Según consta en los registros de la CNMV y tal y como recoge *Europa Press*, DWS Investment, gestora de fondos de Deutsche Bank, ha aflorado una participación del 3,26% en el capital de **SACYR (SCYR)**, convirtiéndose así en uno de los accionistas significativos de la empresa constructora y de concesiones. La operación de la gestora alemana se traduce en 22,3 millones de acciones, valoradas a los precios actuales de mercado en EUR 71,5 millones.

. Según informó el viernes *Europa Press*, **BANCO SANTANDER (SAN)** mantuvo una reunión el pasado mes de noviembre con la Reserva Federal (Fed) de EEUU en la que defendió que endurecer los requisitos de capital para los grandes bancos, tal y como planea el regulador financiero, es innecesario en el país.

Así figura en el resumen de dicho encuentro que ha publicado la Fed. A la reunión acudió la presidenta de SAN, Ana Botín; el consejero delegado de la filial de EEUU, Tim Wennes; el presidente de Santander USA, Tim Ryan, y el responsable legal de EEUU, Brian Yoshida. Por parte de la Fed, acudieron la miembro del Junta de Gobernadores Adriana Kugler y uno de los responsables del departamento de regulación bancaria y legal, Kelley O'Mara.

Según el documento, SAN expresó en la reunión su preocupación por los nuevos requisitos endurecidos de Basilea III, que están en su fase final para ser implementados en EEUU. También expresó su opinión de que el sistema bancario de EEUU está bien capitalizado y que los nuevos requisitos son innecesarios.

. **ORYZON GENOMICS (ORY)**, compañía biofarmacéutica de fase clínica centrada en la epigenética para el desarrollo de terapias para enfermedades con importantes necesidades médicas no resueltas, anunció el pasado viernes los primeros resultados (*topline results*) de su ensayo de Fase IIb PORTICO, que evalúa la eficacia y seguridad de vafidemstat en Trastorno Límite de la Personalidad (TLP). Los resultados de todos los criterios de valoración de eficacia favorecieron sistemáticamente a vafidemstat frente a placebo. El Global Statistical Test (valores p del GST) confirma una tendencia positiva consistente en todos los criterios de valoración de eficacia.

Los criterios de valoración primarios, la mejoría en Borderline Personality Disorder Checklist (BPDCL) y en la agitación/agresividad según Clinical Global Impression – Severity Agitation/Aggression (CGI-S A/A), no alcanzaron significación estadística.

Lunes, 8 de enero 2024

Se alcanzó significación estadística nominal en el criterio de valoración secundario mejora en la medida global de la gravedad de la enfermedad TLP medida por la escala Borderline Evaluation of Severity (BEST), en las semanas 8-12 ($p = 0,042$).

Se alcanzó también significación estadística nominal en el criterio de valoración secundario mejora en la agitación y agresividad medida por la escala State-Trait Anger Expression Inventory 2 (STAXI-2) Trait Anger, en las semanas 8-12 ($p = 0,026$). Vafidemstat fue seguro y bien tolerado, en consonancia con el perfil de seguridad mostrado hasta la fecha.

En base a los resultados de eficacia y seguridad obtenidos, ORY tiene la intención de solicitar a la FDA una reunión de final de Fase II para discutir un estudio de Fase III registracional para el tratamiento del TLP.

. El diario *Expansión* informa hoy que **FERROVIAL (FER)** ha comunicado a la SEC, el regulador de la Bolsa de EEUU, su intención de comenzar a cotizar en el Nasdaq. FER trabaja desde hace meses con sus asesores financieros y legales para que el inicio de la cotización en EEUU sea posible antes de que finalice el 1T2024. El diario señala que FER prevé estrenarse con el mismo valor que en la Bolsa de Ámsterdam donde cotiza.

Por otro lado, el diario digital *eEconomista.es* informa hoy que **ACCIONA (ANA)** y **ACS**, por un lado, y FER, por otro, forman parte de los dos consorcios que han pasado a la fase final para diseñar, construir, financiar, explotar y mantener uno de los grandes proyectos de autopistas de peaje que hay en marcha en EEUU, la SR-400 Express Lanes de Atlanta, en Georgia. El valor del proyecto, instrumentado a través de un modelo de *managed lanes* (peajes dinámicos), se aproximaría a los EUR 2.000 millones.

ACS se ha sumado al consorcio que integraban inicialmente ANA y el fondo de infraestructuras francés Meridiam. Los dos grupos españoles forjan así una nueva alianza por un proyecto internacional. Mientras, FER concurre a través de sus filiales Cintra y Ferrovial Construcción en un consorcio del que forma parte el fondo australiano Macquarie, socio de FER en otras infraestructuras internacionales como los aeropuertos de Aberdeen, Glasgow y Southampton, en Reino Unido, y el británico John Laing.

Inicialmente, el Departamento de Transportes de Georgia había preseleccionado también a un consorcio integrado por la concesionaria ASTM, propiedad de la italiana Gavio y el fondo francés Ardian y la compañía israelí Shikun & Binui. La constructora española FCC participaba con ésta y con Sinelec en la UTE (unión temporal de empresas) para la construcción. Sin embargo, este grupo de empresas se ha descolgado de la puja, de acuerdo con fuentes concededoras del caso.

. **SOLTEC (SOL)** comunicó hoy a la CNMV que ha completado el traspaso a Aquila Clean Energy del 49% de un proyecto en Catania (Italia), con una capacidad instalada de 52 MW, que ha alcanzado la fase *Ready to Build (RTB)*. El acuerdo garantiza que los proyectos utilizarán seguidores solares y servicios de construcción de SOL.

. Según informa hoy *Expansión*, UGT, CCOO y los sindicatos convocantes de la huelga del servicio de asistencia en tierra (*handling*) de Iberia, aerolínea integrante del holding **IAG**, valoran establecer nuevos días de paros en un futuro inmediato, siempre que la aerolínea no responda a sus peticiones. Asimismo, las organizaciones sindicales han revelado que esta protesta se podría extender a otras áreas de negocio, como el mantenimiento de aviones, en las que también se solicita que Iberia continúe con el ofrecimiento de estos servicios.