

Viernes, 12 de enero 2024

INDICADORES FINANCIEROS DEL DIA

12/01/2024

Indicadores Bursátiles				Futuros IBEX-35			Tipos de Cambio (MAD)		
Indicador	anterior	11/01/2024	Var(ptos)	Var %	Vto	último	Dif. Base	\$/Euro	1,098
IGBM	994,57	987,66	-6,91	-0,69%	Enero 2024	10.035,0	30,10	Yen/\$	145,16
IBEX-35	10.067,1	10.004,9	-62,2	-0,62%	Febrero 2024	10.058,0	53,10	Euro/£	1,161
LATIBEX	5.906,00	5.940,30	34,3	0,58%	Renta Fija - Rentabilidad Bonos Soberanos			Materias Primas	
DOWJONES	37.695,73	37.711,02	15,29	0,04%	USA 5Yr (Tir)	3,89%	-8 p.b.	Brent \$/bbl	77,41
S&P 500	4.783,45	4.780,24	-3,21	-0,07%	USA 10Yr (Tir)	3,98%	-6 p.b.	Oro \$/ozt	2.029,15
NASDAQ Comp.	14.969,65	14.970,19	0,54	0,00%	USA 30Yr (Tir)	4,18%	-4 p.b.	Plata \$/ozt	23,03
VIX (Volatilidad)	12,69	12,44	-0,25	-1,97%	Alemania 10Yr (Tir)	2,18%	-3 p.b.	Cobre \$/lbs	3,78
Nikkei	35.049,86	35.577,10	527,24	1,50%	Euro Bund	135,14	-0,01%	Niquel \$/Tn	16,250
Londres(FT100)	7.651,76	7.576,59	-75,17	-0,98%	España 3Yr (Tir)	2,79%	-5 p.b.	Interbancario (Euribor)	
Paris (CAC40)	7.426,08	7.387,62	-38,46	-0,52%	España 5Yr (Tir)	2,77%	-4 p.b.	1 mes	3,877
Frankfort (DAX)	16.689,81	16.547,03	-142,78	-0,86%	España 10Yr (TIR)	3,13%	-5 p.b.	3 meses	3,936
Euro Stoxx 50	4.468,98	4.442,28	-26,70	-0,60%	Diferencial España vs. Alemania	95	-2 p.b.	12 meses	3,635

Volúmenes de Contratación

Ibex-35 (EUR millones)	957,01
IGBM (EUR millones)	1.014,93
S&P 500 (mill acciones)	2.687,63
Euro Stoxx 50 (EUR millones)	5.743,29

Valores Españoles Bolsa de Nueva York

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

Valores	NYSE	SIBE	Dif euros
TELEFONICA	3,72	3,72	0,00
B. SANTANDER	3,76	3,79	-0,03
BBVA	8,26	8,28	-0,02

Indice Precios Consumo (IPC) de Francia (var % interanual; mes) - 20 años

Fuente: INSEE; FactSet


Indicadores Macroeconómicos por países y regiones

EEUU: i) Índice precios producción - IPP (diciembre): Est MoM: 0,2%; Est YoY: 1,4%; ii) Subyacente IPP (dic): Est MoM: 0,2%; Est YoY: 2,0%

Reino Unido: i) PIB (noviembre): Est MoM: 0,2%; ii) Prod industrial (nov): Est MoM: 0,1%; Est YoY: 0,5%

iii) Prod manufacturas (nov): Est MoM: 0,3%; Est YoY: 0,8%; iv) Balanza comercial (noviembre): Est: £ -4.900 millones

Francia: i) IPC (diciembre; final): Est MoM: 0,1%; Est YoY: 3,6%; ii) IPC armonizado (diciembre; final): Est MoM: 0,1%; Est YoY: 4,1%

iii) Gasto consumo (noviembre): Est MoM: 0,4%; Est YoY: -1,4%

España: i) IPC (diciembre; final): Est MoM: 0,0%; Est YoY: 3,1%; ii) IPC armonizado (diciembre; final): Est MoM: 0,0%; Est YoY: 3,3%

Ampliaciones de Capital en Curso Bolsa Española

Valor	Proporción	Plazo de Suscripción	Compromiso Compra/Desembolso
Iberdrola-enero	1 x 58	09/01/2024 al 23/01/2024	Compromiso EUR 0,202
Sacyr-enero	1 x 50	12/01/2024 al 26/01/2024	Compromiso EUR 0,062

Comentario de Mercado (aproximadamente 7 minutos de lectura)

En una sesión en la que fueron de menos a más, y en la que la publicación de los datos de inflación de diciembre en EEUU fue clave, los principales índices bursátiles europeos cerraron AYER con significativos descensos, con todos los sectores terminando el día con pérdidas, tras acelerarse las caídas de las cotizaciones de muchos valores durante las últimas dos horas de la jornada. Así, y tras un comienzo de sesión positivo, con los inversores animados por el

Viernes, 12 de enero 2024

buen comportamiento de Wall Street el día precedente, los índices fueron cediendo algo de terreno hasta estabilizarse ligeramente por encima del nivel de cierre del día precedente. Por la tarde, la publicación de los datos del IPC estadounidense de diciembre, sobre los que luego elaboraremos, que estuvieron algo por encima de lo esperado por los analistas, fue recibida con ligeros descensos tanto en los mercados de renta variable como en los de renta fija de la región. No fue hasta la apertura de Wall Street, y cuando los índices de este mercado se giraron claramente a la baja, cuando los índices europeos hicieron lo mismo, para cerrar el día con caídas generalizadas. Sorprendentemente, y al igual que ocurrió en Wall Street, los bonos se recuperaron de las caídas iniciales, para cerrar el día al alza, lo que conllevó ligeros descensos de sus rendimientos en Europa, descensos que fueron más pronunciados en Wall Street.

En este último mercado los principales índices bursátiles, tras girarse inicialmente a la baja, como ya hemos señalado, fueron poco a poco recuperando terreno, llegando a ponerse todos ellos en positivo, aunque volvieron a ceder algo durante la última hora de la sesión, para terminar el día de AYER prácticamente planos. Como ya hemos señalado, las lecturas de la inflación de diciembre sorprendieron al alza, con la inflación general repuntando en el mes hasta el 3,4% frente al 3,1% de noviembre y el 3,2% esperado por los analistas, mientras que su subyacente, si bien continuó bajando, lo hizo menos de lo esperado, al situarse en el 3,9% frente al 4,0% de noviembre y el 3,8% proyectado por el consenso de economistas.

La reacción de los mercados de bonos, sobre todo, y de los de acciones fue más positiva de lo que podría esperarse, aunque es evidente que la inflación en EEUU no está todavía bajo control, a pesar de su buen comportamiento reciente, y que las políticas monetarias restrictivas van a seguir siendo todavía necesarias por algunos meses, en línea con lo adelantado por la Reserva Federal (Fed), y durante más tiempo del que venían descontando hasta ahora la gran mayoría de los inversores, algunos de los cuales llevan ya días revisando a la baja sus expectativas de reducción de los tipos oficiales y retrasando el inicio del proceso de reducciones de tipos por parte de la Fed.

Nuestra opinión en este sentido es que este año la Fed rebajará sus tasas de interés oficiales, pero que lo hará más en línea con los 75 puntos básicos que contemplan los miembros del FOMC que con los 150 puntos que han llegado a descontar muchos inversores. Además, esperamos que la primera bajada de tipos se produzca entre mayo y junio y no en marzo como vienen anticipando los mercados de futuros. En este sentido, cabe destacar las declaraciones que realizó AYER la presidenta de la Reserva Federal de Cleveland, Loretta Mester, en las que indicó que, tras analizar los datos del IPC de diciembre, considera que todavía "hay trabajo por hacer" y que probablemente sea demasiado pronto para un recorte de tipos, en referencia a marzo. No obstante, los futuros siguen apuntando a la reunión del Comité Federal de Mercado Abierto (FOMC) de ese mes como la fecha del inicio del proceso de reducción de tipos por parte del banco central estadounidense. Para que ello ocurra, la inflación estadounidense deberá comportarse muy positivamente en enero y febrero, algo que podría no ocurrir dados los problemas de suministros globales que pueden terminar provocando las tensiones en el Mar Rojo.

En ese sentido, cabe destacar que una coalición liderada por EEUU ha atacado posiciones de los milicianos Hutíes en el Yemen, lo que ha provocado que el precio del crudo haya repuntado con

Viernes, 12 de enero 2024

fuerza esta madrugada en Asia al incrementarse la tensión en la región. Cabe recordar que los Hutíes están respaldados y financiados por Irán.

Decir, por otro lado, que esta madrugada se han publicado en China tanto la balanza comercial como las lecturas del IPC y del índice de precios de la producción (IPP) del mes de diciembre, datos que vienen a confirmar la debilidad de la demanda interna del país, que no acaba de “arrancar” a pesar de las múltiples medidas de corte monetario y fiscal que están adoptando las autoridades chinas - para un mayor detalle, ver sección de Economía y Mercados-.

HOY, y en una sesión en la que “los precios” vuelven a ser protagonistas, ya que en Francia y España se darán a conocer por la mañana las lecturas finales del IPC de diciembre (no suelen diferir de sus preliminares) y por la tarde y en EEUU el índice de precios de la producción (IPP) del mismo mes, esperamos que los principales índices bursátiles europeos abran al alza, recuperando de este modo parte de lo cedido durante las últimas horas de la sesión de AYER. Por lo demás, cabe recordar que HOY comienza en Wall Street de forma “oficiosa” la temporada de publicación de resultados trimestrales, con cuatro de los grandes bancos estadounidenses: JP Morgan (JPM-US); Citigroup (C-US), Wells Fargo (WFS-US) y Banco of America (BAC-US), entre otras compañías relevantes en sus respectivos sectores de actividad, dando a conocer sus cifras. En las últimas semanas los analistas han venido revisando a la baja las estimaciones de resultados de muchas compañías, más de lo que suelen hacerlo antes del inicio de la temporada de presentaciones, por lo que han situado el “listón de los resultados muy bajo”, lo que permitirá a muchas cotizadas superar las expectativas del mercado. No obstante, lo más relevante será lo que digan los gestores de estas empresas sobre cómo ven el escenario macroeconómico al que se enfrentan y el desempeño que esperan alcancen sus negocios al enfrentarse al mismo.

Juan J. Fdez-Figares
Director de Gestión IICs

Eventos Empresas del Día

Bolsa Española:

- **Sacyr (SCYR):** descuenta derecho preferente de suscripción correspondiente al dividendo flexible por importe bruto de EUR 0,062; paga el día 30 de enero;

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

- **Bossard Holding (BOSN-CH):** ventas e ingresos 4T2023;

Wall Street: publican resultados trimestrales, entre otras compañías:

- **Bank of America (BAC-US):** 4T2023;
- **BlackRock (BLK-US):** 4T2023;
- **Citigroup (C-US):** 4T2023;
- **Delta Air Lines (DAL-US):** 4T2023;

Viernes, 12 de enero 2024

- JPMorgan Chase (JPM-US): 4T2023;
- Bank of New York Mellon (BK-US): 4T2023;
- UnitedHealth Group (UNH-US): 4T2023;
- Wells Fargo (WFS-US): 4T2023;

Economía y Mercados

• ESPAÑA

. Según dio a conocer ayer el Instituto Nacional de Estadística (INE), **la producción industrial repuntó el 1,0% en el mes de noviembre con relación a octubre, en datos ajustados estacionalmente y por calendario**. Por sectores, la producción de Bienes de equipo aumentó el 2,0%, la tasa más elevada, mientras que, por el contrario, la producción de Energía, que bajó el 0,1%, registró el menor aumento.

En términos interanuales la producción industrial, en datos corregidos de efectos estacionales y de calendario, creció en el mes de noviembre el 0,8% (-1,4% en octubre). Según la serie original la producción industrial creció en tasa interanual el 1,1% en noviembre (+0,6% en octubre). En tasa interanual y por sectores, en datos corregidos de efectos estacionales y de calendario, la producción de Bienes de equipo creció el 5,6%, la tasa de crecimiento más elevada, mientras que la de Bienes intermedios descendió el 1,3%, la tasa más baja.

• ZONA EURO-UNIÓN EUROPEA

. El Instituto Nacional de Estadística italiano, el ISTAT, publicó ayer que **la producción industrial en Italia descendió el 1,5% en noviembre con relación a octubre**, comportándose mucho peor a lo esperado por el consenso de analistas de *FactSet*, que había proyectado que esta variable se mantuviera estable en el mes (0,0%). La de noviembre fue la mayor caída en un mes de esta variable desde la del pasado abril. Los descensos se observaron en la producción de bienes energéticos (-4%), en la de bienes de consumo (-1,8%), en la de bienes intermedios (-1,8%) y en la de bienes de capital (-0,2%).

En tasa interanual la producción industrial bajó en noviembre en Italia el 3,1% (-1,1% en octubre), en lo que representa su décimo descenso interanual consecutivo.

• EEUU

. El Departamento de Trabajo publicó ayer que **el índice de precios de consumo (IPC) de EEUU repuntó el 0,3% en el mes de diciembre con relación a noviembre, algo por encima del 0,2% que esperaban los analistas del consenso de FactSet**. En el mes los precios de la vivienda siguieron aumentando, contribuyendo con más de la mitad del aumento mensual de todos los artículos. Por su parte, los precios de la energía repuntaron el 0,4%, ya que los aumentos en el índice de electricidad y el índice de gasolina compensaron con creces la disminución en el índice de los precios del gas natural. Por su parte, los precios de los alimentos aumentaron un 0,2% en diciembre.

En tasa interanual el IPC de EEUU subió en el mes de diciembre el 3,4% (3,1% en noviembre; su nivel más bajo en 5 meses), también por encima del 3,2% que esperaban los analistas. En términos interanuales los precios de la energía bajaron a un ritmo más lento (2,0% vs -5,4% en noviembre), con los de la gasolina disminuyendo un 1,9% (vs -8,9% en noviembre), los del servicio público de gas (canalizado) un 13,8% (vs -10,4% en noviembre) y los del fueloil bajaron un 14,7% (vs -24,8% en noviembre). Por su parte, los precios aumentaron a un ritmo más lento para los alimentos (2,7% vs 2,9% en noviembre), para la vivienda (6,2% vs 6,5% en noviembre), para los vehículos nuevos (1,0% vs 1,3% en noviembre), para las prendas de vestir (1,0% vs 1,1% en noviembre), para los servicios médicos productos de cuidado (4,7% vs 5,0% en noviembre) y para los servicios de transporte (9,7% vs 10,1% en noviembre) y continuaron cayendo para automóviles y camiones usados (-1,3% vs -3,8% en noviembre).

Viernes, 12 de enero 2024

A su vez, el **IPC subyacente, que excluye los precios de los alimentos no procesados y de la energía para su cálculo, repuntó el 0,3% en diciembre con relación a noviembre, lectura que estuvo en línea con lo esperado.** A su vez, la inflación subyacente se situó en el 3,9% en diciembre, algo por debajo del 4,0% de noviembre, pero ligeramente por encima del 3,8% que esperaban los analistas.

Valoración: si bien las lecturas del IPC de diciembre estuvieron por encima de lo esperado, la inflación subyacente, la que más mira la Reserva Federal (Fed) continuó bajando en el mes. La reacción de los mercados de bonos y de acciones no fue en principio todo lo negativa que podría esperarse, aunque es evidente que la inflación en EEUU no está todavía bajo control, a pesar de su buen comportamiento reciente, y que las políticas monetarias restrictivas van a seguir siendo todavía necesarias por algunos meses, en línea con lo adelantado por el banco central del país y más tiempo del que venían descontando hasta ahora la gran mayoría de los inversores, muchos de los cuales llevan ya días revisando a la baja sus expectativas tanto de reducción de los tipos oficiales como retrasando el inicio del proceso de reducciones de tipos por parte de la Fed.

Nuestra opinión en este sentido es que este año la Fed rebajará sus tasas de interés oficiales, pero que lo hará más en línea con los 75 puntos básicos que contemplan los miembros del FOMC que con los 150 puntos que han llegado a descontar muchos inversores. Además, esperamos que la primera bajada de tipos se produzca entre mayo y junio y no en marzo como venían anticipando los mercados de futuros.

. Según datos dados a conocer ayer por el Departamento de Trabajo, **las peticiones iniciales de subsidios de desempleo descendieron en 1.000 en la semana del 6 de enero, hasta las 202.000 peticiones, su nivel más bajo desde el pasado mes de octubre.** El consenso de analistas de FactSet esperaba una lectura algo superior, de 205.000 peticiones. La media móvil de esta variable de las últimas cuatro semanas, cifra que reduce la volatilidad semanal, bajó en 250 peticiones, hasta las 207.750.

A su vez, **las peticiones continuadas de subsidios de desempleo descendieron en 34.000 en la semana del 30 de diciembre, hasta los 1,834 millones, quedando igualmente por debajo de los 1,871 millones que esperaban los analistas.**

Valoración: la fortaleza del mercado laboral estadounidense, mayor de la que se esperaba a estas alturas de ciclo, da margen a la Reserva Federal (Fed) para mantener sus tasas de interés de referencia a nivel restrictivo más tiempo del que viene descontando una parte importante del mercado.

• CHINA

. **El índice de precios de consumo (IPC) de China cayó un 0,3% en tasa interanual en diciembre,** frente a las estimaciones del consenso de una caída del 0,4% interanual, y frente a la disminución del 0,5% del mes de noviembre, que supuso su mayor caída desde noviembre de 2020. La de diciembre supone la tercera caída interanual consecutiva del índice, su mayor racha desde 2009. Por su parte, **la inflación subyacente se mantuvo estable en el 0,6%.** La lectura permanece con sesgo bajista por los precios de los alimentos, al caer el precio de la carne de cerco el 26,1% (una caída no obstante, menor a la del mes anterior), aunque la caída del 1,1% de los precios de los bienes de consumo continúa contrastando con el aumento sostenido del 1,0% en los precios de los servicios. La Oficina Nacional de Estadísticas atribuyó el incremento secuencial a las bajas temperaturas y a la mayor demanda antes de las vacaciones.

Por su parte, **el índice de precios de la producción (IPP) de China moderó su caída interanual hasta el 2,7% en diciembre,** desde el 3,0% anterior, aunque la lectura fue ligeramente superior a la esperada del 2,6% por el consenso de analistas. Los cambios fueron marginales, con las disminuciones de precios reduciéndose ligeramente aguas arriba, mientras que los precios de los productos finales cayeron a un ritmo sostenido.

. **La Dirección General de Aduanas informó esta madrugada de que el superávit comercial de China aumentó hasta los \$ 75.340 millones en diciembre,** desde los \$ 70.650 millones del mismo mes del año anterior, y superando las previsiones de \$ 74.750 millones que manejaba el consenso de analistas. La lectura supone el mayor superávit de los últimos tres meses, al crecer las exportaciones en mayor medida que las importaciones.

Viernes, 12 de enero 2024

En concreto, **las exportaciones aumentaron un 2,3% superando las estimaciones de crecimiento del 1,7% del consenso, mientras que las importaciones se incrementaron un 0,2%, frente a las previsiones de un aumento del 0,3%** por parte del consenso. El comercio con EEUU se cifró en \$ 664.000 millones en 2023 (-11,6% vs 2022), en lo que supone su primera caída desde 2019. Mientras, el comercio entre China y Rusia alcanzó más de \$ 240.000 millones en 2023, lo que supone un nuevo récord.

En el conjunto del año 2023, el país asiático registró un superávit de \$ 823.000 millones, con las exportaciones cayendo un 4,6% en tasa interanual, hasta los \$ 3,38 billones, mientras que las importaciones cayeron un 5,5% en tasa interanual, hasta los \$ 2,56 billones.

Noticias destacadas de Empresas

. **ACERINOX (ACX)** comunicó a la CNMV mediante un Hecho Relevante que orienta parte de su estrategia hacia el desarrollo y la expansión de productos de alto valor añadido con inversiones en VDM Metals valoradas en EUR 67 millones que incrementarán en un 15% sus ventas. Estas inversiones, además, reforzarán la integración, ya que permitirán procesar aleaciones de alto rendimiento en las instalaciones de fabricación de acero inoxidable del Campo de Gibraltar y aumentar la gama de productos. Entre los proyectos, destacan la ampliación de tres hornos de refusión, la actualización de una línea de recocido y decapado o una línea de detección de defectos para barras, por citar algunos.

. El portal digital *CapitalBolsa.com* informó ayer que el operador italiano AMT Genova (Azienda Mobilità e Trasporti SpA) ha realizado una compra de 112 trolebuses articulados Solaris Trollino 18, el mayor pedido de trolebuses articulados hasta la fecha para el fabricante Solaris, filial de **CAF**. El valor del contrato supera los EUR 100 millones. "Hace poco más de un año, entregamos 30 autobuses eléctricos modernos a Génova. Esta vez, el operador AMT ha optado por los trolebuses, una solución muy conocida y apreciada en la capital de Liguria. La experiencia de nuestra empresa en la producción de estos autobuses de vehículos con emisiones cero supera ya los 2.000 trolebuses, lo que ha sido reconocido por ATM Génova y ha dado lugar a este contrato histórico", afirmó Alberto Fiore, director general de Solaris Italia.

. Según informó ayer el diario *Expansión*, la Audiencia Nacional ha anulado las multas de EUR 91 millones que impuso la Comisión Nacional del Mercado y la Competencia (CNMC) a 4 entidades bancarias por concertarse para ofrecer derivados de tipos de interés en condiciones distintas de las pactadas con los clientes. La Sala de lo Contencioso-Administrativo considera que no se ha acreditado que durante todo el periodo investigado, de 2006 a 2016, existiese un plan común de las entidades sancionadas que justifique la calificación jurídica de una infracción única y continuada.

El tribunal ha estimado así los recursos que presentaron **BANCO SANTANDER (SAN)**, **BBVA**, **BANCO SABADELL (SAB)** y **CAIXABANK (CABK)** contra las resoluciones de 13 de febrero de 2018 de la CNMV por las que se les impusieron multas de EUR 31,8 millones (CABK), EUR 23,9 millones (SAN) EUR 19,8 millones (BBVA) y EUR 15,5 millones (SAB) por concertarse para fijar el precio por encima de la media en condiciones de mercado de los derivados que eran utilizados como cobertura del riesgo del tipo de interés asociado a créditos sindicados para la financiación de proyectos. La Sala recuerda que la CNMC sancionó a estas cuatro entidades al considerar que con su actuación cometieron una infracción muy grave del artículo 1 de la Ley 15/2007 y del artículo 101 del Tratado de Funcionamiento de la Unión Europea al menos desde 2006 hasta el 2016.

. El diario *Expansión* destaca en su edición de hoy que **GRIFOLS (GRF)** tiene hasta el 20 de enero para dar respuesta al requerimiento que la CNMV le envió anteayer, con el objetivo de aclarar las relaciones accionariales y financieras entre la empresa y la sociedad neerlandesa Scranton Enterprises, que está vinculada a varios miembros de la familia fundadora de la farmacéutica, con sede en Barcelona.

Thomas Glanzmann, presidente de GRF, confirmó ayer en una reunión con analistas la recepción del cuestionario del supervisor, que trata de buscar respuestas a las dudas planteadas por el inversor bajista Gotham City Research, que cuestionó las prácticas contables de GRF. Glanzmann afirmó que GRF responderá lo antes posible a las dudas del regulador. Fuentes de la CNMV no quisieron detallar al diario las preguntas incluidas en su petición de aclaraciones.

Viernes, 12 de enero 2024

Asimismo, el diario señala que Glanzmann afirmó ayer que los miembros de la familia Grifols solo poseen el 20% de la sociedad Scranton Enterprises y que existen otros 22 inversores en el capital. Además, en la conferencia con analistas de ayer, GRF indicó que no tiene planes para modificar su relación con Scranton ni para ejercer la opción de recompra sobre las compañías BPC y Haema. Precisamente, Gotham City lanzó ayer en X (antigua Twitter), justo antes de la conferencia con analistas, un nuevo mensaje, en el que indicó que siguen sin ser explicada las razones por las que tanto GRF como Scranton siguen consolidando en sus cuentas los estados financieros de BPC y Haema, lo que infla el cash flow de explotación (EBITDA) de ambas y hace parecer más pequeña su respectiva deuda.

. Expansión informa hoy que los accionistas de la autopista radial R-2 (**ACS**, Abertis, **ACCIONA (ANA)** y Globalvia) han ganado en los tribunales a los acreedores Taconic, Attestor, King Street y SVP, al desestimar el recurso de estos últimos la Audiencia de Madrid, por el que reclamaban EUR 550 millones atendiendo a los contratos de apoyo a la financiación que los promotores firmaron para facilitar los créditos para construir el peaje.

Según la información a la que ha tenido acceso Expansión, la Audiencia Provincial, al igual que el tribunal de primera instancia, considera que esos compromisos ya no son exigibles, una vez que el activo entró en concurso de acreedores. Posteriormente, quebró y revirtió al Estado en 2018. Los acreedores van a apelar al Tribunal Supremo.

. Según Expansión, el grupo español de energías renovables **GREENERGY (GRE)** ha firmado un acuerdo estratégico con el gigante chino BYD, el mayor fabricante de vehículos eléctricos a nivel mundial. GRE usará sistemas de almacenamiento a gran escala de BYD, a través de baterías con capacidad de 1.100 GWh. En el marco de esta colaboración, BYD proveerá a GRE de un total de 2.136 instalaciones de su modelo MC Cube ESS

. Expansión informa hoy que el fabricante aeronáutico europeo **AIRBUS (AIR)** entregó 735 aviones comerciales en 2023, un 11% más que en 2022, y obtuvo una cifra récord de 2.094 aeronaves netas, que ilustra la recuperación del sector tras la pandemia y los mega pedidos de aerolíneas como las indias IndiGo y Air India, o el contrato anunciado por Turkish en diciembre. El récord anterior de pedidos del fabricante europeo data de 2013, cuando alcanzó 1.503 encargos netos. AIR ha superado con holgura a su rival estadounidense Boeing, que entregó 528 aviones el año pasado.